

Faurschou Projects ApS

Klubiensvej 11
2150 Nordhavn
CVR-nr. 25824725

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.07.2019

Dirigent

Navn: Jens Faurschou

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2018	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Faurschou Projects ApS
Klubiensvej 11
2150 Nordhavn

CVR-nr.: 25824725
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Jens Faurschou, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Faurschou Projects ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12.07.2019

Direktion

Jens Faurschou
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Faurschau Projects ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Faurschau Projects ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at det har påvirket vores konklusion henviser vi til note 1 og til ledelsesberetningen, hvori ledelsen har givet en redegørelse omkring den økonomiske situation. Selskabets fortsatte drift afhænger af, at de aktuelle salgs- og indtjeningsmuligheder både for selskabet og for koncernen lykkes som forventet, ligesom den fortsatte drift er afhængig af, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes, og kreditfaciliteterne om nødvendigt kan udvides i tilstrækkeligt omfang. Ledelsen har aflagt regnskabet ud fra disse væsentlige forudsætninger.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 12.07.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Ove Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16614

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i investeringsaktivitet indenfor det globale kunstmarked, dels gennem tilknyttede virksomheder og dels associerede virksomheder. Kunstmarkedet kan være meget svingende, hvilket resulterer i væsentlige udsving i avancen de enkelte år imellem. Selskabets investeringer i kunst gennem de associerede selskaber er i alt overvejende grad foretaget ud fra en langsigtet tidshorisont. Herudover har selskabet investeret i et selskab med interesse indenfor ejendomsbranchen, hvor aktiviteten nu næsten er afviklet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Kunstmarkedet er meget svingende, hvilket resulterer i væsentlige udsving i avancen de enkelte år imellem. Årets resultat udgør et overskud på 4.240 t.kr., hvilket er tilfredsstillende. Selskabets egenkapital er pr. 31.12.2018 negativ med 3.712 t.kr.

Selskabet er pr. 01.01. 2018 fusioneret med datterselskaberne Stonewall Estate ApS og FSA Invest ApS med Faurschau ApS som det fortsættende selskab.

I resultatet er indregnet en yderligere hensættelse på 9,4 mio.kr. vedrørende et tilgodehavende hos søsterselskabet Faurschau ApS, som således har påvirket både resultatet og egenkapitalen negativt. Ved indregningen af resultatet for Faurschau Projects ApS i moderselskabet Holdingselskabet af 11. Oktober 2010 ApS og i Jens Faurschau Holding ApS bliver denne hensættelse tilbageført, idet begge selskaber indregnes til indre værdi.

Resultatet skal derfor vurderes på koncernplan for hele Faurschau-koncernen og på baggrund af de samlede aktiviteter, idet der i aktiviteterne er en betydelig afsmittende indbyrdes effekt koncernens selskaber imellem.

I de senere år er kunstmarkedet for alvor blevet globaliseret, og nye markeder er dukket op. Der pågår derfor fortsat en markant ændring af strukturerne i galleribranchen. Faurschau-koncernen arbejder derfor til stadighed på at tilpasse sig disse nye vilkår.

Det er en væsentlig forudsætning for den fortsatte drift, at der gennemføres betydelige salg. Selskabet og koncernen arbejder derfor løbende med konkrete tiltag for at sikre den tilstrækkelige likviditet til den fremtidige drift og dækning af udsving de enkelte måneder og år imellem. Det er ledelsens opfattelse, at der med de aktuelle salgsmuligheder og igangværende aktiviteter i koncernen er grundlag for fortsat drift. Forventningerne til fremtiden skal ses i lyset af det brand, som er bygget op ude i verden med et meget stort internationalt netværk. Det er imidlertid i lighed med tidligere år ikke muligt at fastslå tidspunkt og størrelsen af specifikke salg. Ledelsen tilstræber derfor konstant at skabe tilstrækkelige mange og store salgsmuligheder, hvilket forøger succesmulighederne, og ledelsen forventer således også, at der i 2019 vil blive gennemført væsentlige transaktioner enten i Faurschau Projects ApS eller i koncernen.

Den fortsatte drift afhænger ligeledes af, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes, og kreditfaciliteterne om nødvendigt kan udvides i tilstrækkeligt omfang, hvilket er ledelsens forventning.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab		(3.187.181)	(4.921)
Personaleomkostninger	2	(1.826.766)	(1.846)
Af- og nedskrivninger	3	(155.939)	(249)
Andre driftsomkostninger		<u>(214.661)</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		(5.384.547)	(7.016)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(409.721)	(455)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		21.775.244	407
Andre finansielle indtægter	4	3.450.986	1.875
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(12.860.263)</u>	<u>(24.169)</u>
Resultat før skat		6.571.699	(29.358)
Skat af årets resultat	6	<u>(2.331.055)</u>	<u>2.175</u>
Årets resultat		<u>4.240.644</u>	<u>(27.183)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>4.240.644</u>	<u>(27.183)</u>
		<u>4.240.644</u>	<u>(27.183)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		547.642	805
Materielle anlægsaktiver	7	547.642	805
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		14.558.333	13.862
Finansielle anlægsaktiver	8	14.558.333	13.862
Anlægsaktiver		15.105.975	14.667
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		25.397.430	15.135
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.342.145	6.408
Andre tilgodehavender		345.494	685
Periodeafgrænsningsposter		93.644	0
Tilgodehavender		33.178.713	22.228
Likvide beholdninger		910.483	427
Omsætningsaktiver		34.089.196	22.655
Aktiver		49.195.171	37.322

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>(3.837.002)</u>	<u>(8.078)</u>
Egenkapital		<u>(3.712.002)</u>	<u>(7.953)</u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		<u>1.003.453</u>	<u>2.246</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.003.453</u>	<u>2.246</u>
Bankgæld		463.517	567
Anden gæld	9	<u>623.989</u>	<u>600</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.087.506</u>	<u>1.167</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		100.000	100
Bankgæld		70.134	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		23.125.645	17.862
Anden gæld		25.893.597	23.900
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.626.838</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>50.816.214</u>	<u>41.862</u>
Gældsforpligtelser		<u>51.903.720</u>	<u>43.029</u>
Passiver		<u>49.195.171</u>	<u>37.322</u>
Going concern	1		
Eventualaktiver	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(8.077.646)	(7.952.646)
Årets resultat	0	4.240.644	4.240.644
Egenkapital ultimo	125.000	(3.837.002)	(3.712.002)

Noter

1. Going concern

Det er en væsentlig forudsætning for den fortsatte drift, at der gennemføres væsentlige transaktioner enten i Faurschau Projects ApS eller i koncernen. Likviditeten er og vil fortsat være stram i 2019. Selskabet og koncernen arbejder løbende med konkrete tiltag og muligheder for at sikre den tilstrækkelige likviditet til den fremtidige drift og dækning af udsving de enkelte måneder og år imellem. Den fortsatte drift afhænger af, om de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og kreditfaciliteterne om nødvendigt kan udvides i tilstrækkeligt omfang, hvilket er ledelsens forventning.

Forventningerne til fremtiden skal ses i lyset af det brand, som er bygget op ude i verden med et meget stort internationalt netværk. Det er imidlertid - i lighed med tidligere år - ikke muligt at fastslå tidspunkt og størrelsen af specifikke salg. Ledelsen tilstræber derfor konstant at skabe tilstrækkelige mange og store salgsmuligheder, hvilket forøger succesmulighederne, og ledelsen forventer således også, at der i 2019 vil blive gennemført væsentlige transaktioner enten i Faurschau Projects ApS eller i koncernen.

Det er ledelsens opfattelse, at der hermed og med de iværksatte tiltag og igangværende aktiviteter i øvrigt i Faurschau Projects ApS og koncernen er grundlag for en fortsat og en tilfredsstillende drift, og har derfor aflagt regnskabet ud fra denne forudsætning.

	2018	2017
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.671.547	1.729
Pensioner	83.106	76
Andre omkostninger til social sikring	10.903	9
Andre personaleomkostninger	61.210	32
	1.826.766	1.846
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2

	2018	2017
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	257.830	249
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(101.891)	0
	155.939	249

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.721.443	1.281
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	591.444	555
Renteindtægter i øvrigt	2.287	0
Valutakursreguleringer	1.135.812	39
	3.450.986	1.875
	2018	2017
	kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	816.758	313
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	7.884	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.844.406	300
Valutakursreguleringer	789.461	2.765
Øvrige finansielle omkostninger	9.401.754	20.791
	12.860.263	24.169
	2018	2017
	kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	0	(6)
Regulering vedrørende tidligere år	2.331.055	(2.169)
	2.331.055	(2.175)

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	1.289.150
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	106.845	0
Afgange	(106.845)	0
Kostpris ultimo	0	1.289.150
Af- og nedskrivninger primo	0	(483.678)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(106.845)	0
Årets afskrivninger	0	(257.830)
Tilbageførsel ved afgange	106.845	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(741.508)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	547.642

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	600.000	98.901	13.862.282
Valutakursreguleringer	0	0	696.051
Afgange	(425.000)	0	0
Kostpris ultimo	175.000	98.901	14.558.333
Nedskrivninger primo	(600.000)	(98.901)	0
Andel af årets resultat	(409.721)	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	425.000	0	0
Andre reguleringer	409.721	0	0
Nedskrivninger ultimo	(175.000)	(98.901)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	14.558.333

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
9. Anden gæld		
Anden gæld i øvrigt	623.989	600
	623.989	600

Lånet er ydet af nærtstående part og forrentes med 4% p.a.

10. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv vedrørende skattemæssige underskud til fremførsel. Grundet usikkerhed om anvendelse af underskuddet er skatteaktivet ikke indregnet.

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Jens Faurschau Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Anparterne i det 100% ejede datterselskab, Faurschau China ApS, ligger til sikkerhed over for koncernens bankforbindelse.

Det ansvarlige lån anført i note 8 er lagt til sikkerhed for koncernens mellemværender med selskabets bankforbindelse.

Selskabets bil er sat til sikkerhed for det tilhørende billån. Den bogførte værdi af bilen pr. statusdagen udgør 394.500 kr.

Herudover er anparter i associeret selskab lagt til sikkerhed for en bankgaranti.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, regulering af varebeholdninger, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokale, distribution, salg, reklame, administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.