



Faurschou China ApS

Store Strandstræde 21, 3. th
1255 København K
CVR-nr. 30616340

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.07.2024

Jens Faurschou
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	8
Balance pr. 31.12.2023	9
Egenkapitalopgørelse for 2023	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Faurschou China ApS
Store Strandstræde 21, 3. th
1255 København K

CVR-nr.: 30616340
Stiftelsesdato: 19.06.2017
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Direktion

Jens Faurschou, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Faurschou China 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26.07.2024

Direktion

Jens Faurschou
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Faurschau China ApS

Afkræftende konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Faurschau China ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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 som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som anført i note 1 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der gennemføres væsentlige salg i enten selskabet selv, eller i koncernen, samt at nuværende kreditfaciliteter udvides, eller der sker tilførsel af likviditet.

En udvidelse af selskabets kreditfaciliteter er efter vores opfattelse ikke sandsynlig, baseret på selskabets historik. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Note 2 i årsrapporten henviser til usikkerhed, ved indregning og måling af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der er indregnet med kr. 2.365.764. I den tilknyttede virksomhed, indgår en mellemregning med Faurschau China ApS som en del af aktiverne. Faurschau China ApS' evne til at betale tilgodehavendet, er væsentligt afhængigt af muligheden for at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes eller udvides, som beskrevet i note 1. Såfremt dette ikke er muligt vil nettorealiseringsværdien af kapitalandelene i tilknyttede virksomheder være væsentligt lavere end den bogførte værdi.

Note 2 i årsrapporten henviser til usikkerhed, ved indregning og måling af selskabets tilgodehavende hos det ultimative moderselskab, Jens Faurschau Holding ApS, der er indregnet med kr. 145.934. Moderselskabets evne til at betale tilgodehavendet er væsentligt afhængigt af muligheden for at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes eller udvides, som beskrevet i note 1. Såfremt dette ikke er muligt, vil nettorealiseringsværdien af kapitalandelene i tilknyttede virksomheder, være væsentligt lavere end den bogførte værdi.

Som beskrevet ovenfor, finder vi det ikke sandsynligt at kreditfaciliteterne kan udvides i nødvendigt omfang, som beskrevet i note 1, hvilket vil have en væsentligt betydning for værdien af selskabets aktiver:

- Det er vores vurdering, at kapitalandele i tilknyttede virksomheder vil blive påvirket med kr. 0 - 2.365.764, og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder vil blive påvirket med kr. 0 - 145.934. Den samlede påvirkning på selskabets aktiver vil være kr. 0 - 2.511.698. Dette vil ligeledes have en negativ effekt på årets resultat før skat, samt egenkapital.

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

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.

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 den relevante lovgivning.

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", har vi modificeret vores erklæring vedrørende udvidet gennemgang, som følge af at regnskabet er aflagt under going concern, hvilket vi er uenige i. Desuden mener vi, at ledelsesberetningen burde have afspejlet de betydelige usikkerheder vedrørende indregning og måling, som er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion". Vi har derfor konkluderet, at ledelsesberetningen af denne årsag er væsentligt fejlagtig, da ledelsesberetningen efter vores opfattelse burde have afspejlet disse forhold.

København, den 26.07.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Wolff Mikkelsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33747

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter holding- og investeringsaktivitet med en 100% ejerandel i selskabet Faurshou China Ltd.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 283 t.kr., hvilket er i overensstemmelse med det forventede. Egenkapitalen er pr. 31.12.2023 negativ med 10.097 t.kr.

Der er forsat stillet en kreditfacilitet til rådighed fra tilknyttet selskab, som ikke vil kræve mellemregningen indfriet, medmindre der er tilstrækkelig likviditet til rådighed hertil. Det er derfor ledelsens opfattelse, at forudsætningerne for forsat drift er til stede.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(26.750)	(28.438)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		60.840	308.515
Andre finansielle indtægter		6.464	7.745
Nedskrivning af finansielle aktiver		247.526	(11.702.099)
Andre finansielle omkostninger		(5.096)	(5.223)
Resultat før skat		282.984	(11.419.500)
Skat af årets resultat		19	0
Årets resultat		283.003	(11.419.500)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		283.003	(11.419.500)
Resultatdisponering		283.003	(11.419.500)

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.365.764	2.408.741
Finansielle aktiver	3	2.365.764	2.408.741
Anlægsaktiver		2.365.764	2.408.741
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		145.934	140.303
Tilgodehavender		145.934	140.303
Likvide beholdninger		124	717
Omsætningsaktiver		146.058	141.020
Aktiver		2.511.822	2.549.761

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.880.847	1.923.824
Overført overskud eller underskud		(12.103.241)	(12.325.404)
Egenkapital		(10.097.394)	(10.276.580)
Bankgæld		166	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.625	22.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.585.425	12.803.841
Kortfristede gældsforpligtelser		12.609.216	12.826.341
Gældsforpligtelser		12.609.216	12.826.341
Passiver		2.511.822	2.549.761
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	4		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	1.923.824	(12.325.404)	(10.276.580)
Valutakursreguleringer	0	(103.817)	0	(103.817)
Årets resultat	0	60.840	222.163	283.003
Egenkapital ultimo	125.000	1.880.847	(12.103.241)	(10.097.394)

Noter

1 Going concern

Det er en væsentlig forudsætning for den fortsatte drift, at der gennemføres væsentlige transaktioner i koncernen. Likviditeten er og vil fortsat være stram i 2024. 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, at der i 2024 kan gennemføres væsentlige transaktioner.

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

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Forberedelsen af selskabets årsrapport kræver, at ledelsen foretager vurderinger, skøn og antagelser, der påvirker de i regnskabet oplyste udgifter, aktiver og passiver samt noteoplysninger. En betydelig usikkerhed omkring disse antagelser og skøn, kunne resultere i væsentlige tilpasninger vedrørende værdiansættelsen af de berørte aktiver eller passiver, påvirket i en fremtidig periode. Ledelsen revurderer løbende disse skøn baseret på relevante faktorer.

Værdiansættelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

Selskabet har indregnet kapitalandele i tilknyttede virksomheder på kr. 2.365.764. Regnskabet for selskabets datterselskab Faurschau China Ltd. er aflagt efter realisationsprincippet. Af selskabets årsrapport fremgår imidlertid mellemregning med det ultimative moderselskab Jens Faurschau Holding ApS, som ikke er nedskrevet. Af nedenstående, fremgår det at der er usikkerhed vedrørende værdiansættelse af tilgodehavender hos Jens Faurschau Holding ApS. Dette gør sig også gældende for mellemregning mellem Faurschau China Ltd. og Jens Faurschau Holding ApS. Der er derfor en betydelig risiko forbundet med de underliggende antagelser vedrørende opretholdelse af kreditfaciliteter, samt om nødvendigt udvidelse heraf, ikke kan opretholdes, hvorfor der ikke kan skabes tilstrækkelig positiv likviditet til at tilbagebetale gælden.

Værdiansættelse af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder:

Selskabet har et tilgodehavende på kr. 145.934 fra sit ultimative moderselskab. Ledelsen har vurderet, at der ikke er behov for nedskrivning af dette tilgodehavende. Moderselskabets evne til at tilbagebetale sin gæld er forbundet med opretholdelsen af nuværende kreditfaciliteter og om nødvendigt udvidelse heraf, samt salg af kunstværker i koncernen. Det er ledelsens vurdering, at aftalen med kreditfaciliteterne kan opretholdes, og om nødvendigt udvides i tilstrækkeligt omfang, hvilket vil sikre den nødvendige likviditet i Jens Faurschau Holding ApS, så moderselskabets gæld til nærværende selskab kan tilbagebetales.

Imidlertid, som angivet i note 1, anerkender ledelsen usikkerheden forbundet med kreditfaciliteterne, samt forestående salgsmuligheder af kunstværker. Der er derfor en betydelig risiko forbundet med de underliggende

antagelser vedrørende opretholdelse af kreditfaciliterer, samt om nødvendigt udvidelse heraf, ikke kan opretholdes, hvorfor der ikke kan skabes tilstrækkelig positiv likviditet til at tilbagebetale gælden.

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	484.916
Kostpris ultimo	484.916
Opskrivninger primo	1.923.825
Valutakursreguleringer	(103.817)
Andel af årets resultat	60.840
Opskrivninger ultimo	1.880.848
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.365.764

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Faurschau China Ltd.	Kina	Ltd.	100

4 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Jens Faurschau Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstkatter 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af 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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til

dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger 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 tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab 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 til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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