



Revisionscentret Haderslev

Godkendt revisionsaktieselskab

Skipperhuset

Hansborggade 30

6100 Haderslev

T 7452 0152

F 7452 7454

E haderslev@revisor.dk

W www.revisor.dk

CVR nr. 13 97 62 95

FSR - danske revisorer

*FJW Holding ApS
Jørgensgård 54
6200 Aabenraa*

CVR-nummer: 31 49 85 70

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2023*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12. juli 2024

Frank Waller
Dirigent

*Aabenraa
Haderslev
Padborg
Ribe
Sønderborg
Tønder*

Tal med os

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis.....	16

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2023 for FJW Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, d.d.

Direktion

Frank Waller

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i FJW Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FJW Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet".

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Fremhævelse af forhold vedrørende selskabslovgivning eller tilsvarende lovgivning

Selskabet har ydet lån til et medlem af ledelsen. Lånet er indfriet i året. Ledelsen kan ifalde ansvar.

Haderslev, d.d.

Revisionscentret Haderslev
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 13976295

Thomas Kragh
Statsautoriseret revisor
mne31483

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af investering i andre selskaber samt konsulentydelse indenfor virksomhedsrådgivning.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for ikke tilfredsstillende.

Selskabet er i 2021 blevet medejer af Bering Group og i 2023 af Brandmark og Time In Style GmbH. Time In Style GmbH er et nyt koncept af ure til markedet i USA. Brandet er blevet godt modtaget og der er realistiske forventninger om positive fremtidige resultater,

Derudover har selskabet 50% ejerskab af 10 Årssolkin ApS, hvor der ligger en række muligheder for indtjening på sigt. Selskabet opfattes som et udviklingsselskab.

De 50% ejerskab af I-RB ApS, som før salg af Hjem-IS var primært aktivitetsområde er nu under afvikling. Der er endnu 2 selskaber i I-RB ApS, som forventes afhændes indenfor 2-5 år. Det sammen gælder I-RB Ejendomme ApS, som har 2 ejendomme tilbage i porteføljen.

BSS ApS, et selskab i 10 Årssolkin gruppen, har indgået en ordre af stor betydning for selskabets drift.

Selskabet har over for nedenstående kapitalinteresser givet tilsagn om fortsat at stille den nødvendige likviditet til rådighed for finansiering af selskabernes drift, nødvendige investeringer samt betaling af fordringer i takt med forfald, herunder stille de eksisterende lån til rådighed, de kommende 12 måneder. Dette omfatter blandt andet selskaberne:

1. Have a Coffee Invest ApS og tilknyttede virksomheder i koncernen
2. Have a Coffee ApS
3. I-RB ApS og Sydglass Danmark ApS
4. 10 års solskin ApS og Casero ApS
5. Boostgoods ApS
6. 365 dages havudsigt ApS

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes et positiv afkast på investeringer i niveauet 1,5-2,0 mio. kroner i 2024.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

	2023	2022
BRUTTOFORTJENESTE	268.448	-63.264
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-253.851	-111.340
DRIFTSRESULTAT	14.597	-174.604
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-182.969	86.733
Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser	-1.086.557	-4.350.325
Andre finansielle indtægter	94.652	136.373
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	7.853	3.497
Andre finansielle omkostninger	-604.144	-423.853
RESULTAT FØR SKAT	-1.756.568	-4.722.179
Skat af årets resultat	35.574	-980
ÅRETS RESULTAT	-1.720.994	-4.723.159
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	65.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	387.446	-3.441.484
Overført resultat	-2.108.440	-1.346.675
DISPONERET I ALT	-1.720.994	-4.723.159

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2023
AKTIVER

	2023	2022
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	0	38.831
Indretning af lejede lokaler	0	42.547
Andre investeringsaktiver	517.419	689.892
Materielle anlægsaktiver	517.419	771.270
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	186.048	166.733
Kapitalandele i kapitalinteresser.....	20.994.549	20.512.910
Finansielle anlægsaktiver	21.180.597	20.679.643
ANLÆGSAKTIVER	21.698.016	21.450.913
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	35.574	103.497
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.055.364	2.151.674
Selskabsskat.....	10.000	10.000
Andre tilgodehavender	944.989	1.164.989
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	43.810
	1	
Tilgodehavender	2.045.927	3.473.970
Likvide beholdninger	849.649	1.596.940
OMSÆTNINGSAKTIVER	2.895.576	5.070.910
AKTIVER	24.593.592	26.521.823

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2023
PASSIVER

		2023	2022
Virksomhedskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....		9.505.544	9.118.098
Overført resultat.....		5.110.600	7.219.040
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	65.000
EGENKAPITAL		14.741.144	16.527.138
Hensættelser vedrørende kapitalandele i kapitalinteresser.....		690.530	615.814
Hensatte forpligtelser		690.530	615.814
Kreditinstitutter.....		8.533.743	8.701.972
Langfristede gældsforpligtelser	2	8.533.743	8.701.972
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....		500.000	590.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	49.625
Anden gæld		73.073	37.274
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....		40.102	0
Kortfristede gældsforpligtelser		628.175	676.899
GÆLDSFORPLIGTELSE		9.161.918	9.378.871
PASSIVER		24.593.592	26.521.823
Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38	3		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2023	2022
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital ultimo	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo	9.118.098	5.600.905
Årets bevægelse, resultatdisponering.....	387.446	-3.441.484
Årets bevægelse, kapitalregulering	0	6.958.677
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo	9.505.544	9.118.098
Overført resultat, primo	7.219.040	8.565.715
Årets resultat	-2.108.440	-1.281.675
Foreslået udbytte.....	0	-65.000
Overført resultat ultimo	5.110.600	7.219.040
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo.....	65.000	0
Foreslået udbytte.....	0	65.000
Udloddet ekstraordinært udbytte	-65.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	0	65.000
EGENKAPITAL	14.741.144	16.527.138

NOTER

	2023	2022
1 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen	0	43.810
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse i alt	0	43.810
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Selskabet har ydet lån til kapitalejer. Lånet er indfriet i året. Tilgodehavendet er forrentet med rentesats i overensstemmelse med skattelovgivningen.

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
2 Langfristede gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter.....	9.291.972	9.033.743	500.000	6.400.000
	<u>9.291.972</u>	<u>9.033.743</u>	<u>500.000</u>	<u>6.400.000</u>

NOTER

3 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38

Selskabets investeringsaktiver er indregnet til dagsværdi og udgør t.kr. 517.
Regulering af investeringsaktiver til dagsværdi påvirker resultatopgørelsen negativt med t.kr. 172.

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i FJW Holding ApS-koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

NOTER

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til banker på tkr. 9.033, er der givet virksomhedspant på i alt tkr. 3.000. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer/varedebitorer, lagerbeholdning, køretøjet aldrig indregistreret, immaterielle rettigheder samt driftsinventar/materiel. Den bogførte værdi udgjorde pr. 31. december 2023 tkr. 517.

Til sikkerhed for I-RB ApS' gæld til banker på tkr. 2.844 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution uden begrænsning.

Til sikkerhed for Sydglass Danmark ApS' gæld til banker på tkr. 5.526 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution uden begrænsning.

Til sikkerhed for I-RB Ejendomme ApS' gæld til banker på tkr. 1.867 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution uden begrænsning.

Til sikkerhed for Have A Coffee ApS' gæld til banker på tkr. 1.536 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution begrænset til 33,33% svarende til tkr. 512.

Til sikkerhed for Boostgoods ApS' gæld til banker på tkr. 406 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution uden begrænsning.

Til sikkerhed for 10 Årssolskin ApS' gæld til banker på tkr. 1.443 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution begrænset til 30% svarende til tkr. 433.

Til sikkerhed for Have A Coffee Invest ApS' gæld til banker på tkr.0 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution begrænset til 33,33% svarende til tkr. 0.

Til sikkerhed for Have A Coffee Web og Erhverv ApS' gæld til banker på tkr. 0 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution begrænset til 33,33% svarende til tkr. 0.

Til sikkerhed for Padel Aabenraa ApS' gæld til banker på tkr. 1.969 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution uden begrænsning.

Til sikkerhed for Padel Action Aabenraa ApS' gæld til banker på tkr. 4 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution uden begrænsning.

Til sikkerhed for Fimi Nae ApS' gæld til banker på tkr. 926 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution uden begrænsning.

Til sikkerhed for Casero ApS' gæld til banker på tkr. 2.487 har selskabet afgivet selvskyldnerkaution uden begrænsning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for FJW Holding ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttotab.

Bruttotab

Bruttotab består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser, handelsvarer og færdigvarer m.v. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, markedsføring, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheder og kapitalinteressers resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 kr.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelseessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Kapitalandele i kapitalinteresser indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække kapitalinteressens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i kapitalinteresser vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalinteresser opgøres som forskellen mellem afhændelseessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, indregnes under kapitalandele i kapitalinteresser og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder, kapitalinteresser samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.