

Faurschou A/S
Klubiensvej 11
2150 Nordhavn
CVR-nr. 32948049

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.07.2018

Dirigent

Navn: Jens Faurschou

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Faurschou A/S
Klubiensvej 11
2150 Nordhavn

CVR-nr.: 32948049
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Jens Faurschou, formand
Christian Faurschou
Kristian Eley

Direktion

Kristian Eley, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Faurschau A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 05.07.2018

Direktion

Kristian Eley
direktør

Bestyrelse

Jens Faurschau
formand

Christian Faurschau

Kristian Eley

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Faurschau A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Faurschau A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 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 revisionsbevis 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 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 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandling 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.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 05.07.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Ove Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne16614

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens aktiviteter består af rådgivning og formidling af samtidskunst samt drift af private udstillingssteder i København og Beijing i Kina.

Faurschau har været igennem en transition fra traditionel gallerivirksomhed til privat udstillingssted, som tilbage i september 2012 blev markeret med åbningen af et 1.500 m² privat udstillingssted i Pakhus 53 i Københavns Frihavn.

Faurschau har siden 2007 drevet privat udstillingssted i District 798 i Beijing i Kina.

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 underskud på 24.347 t.kr., hvilket ikke er tilfredsstillende. Selskabets egenkapital er pr. 31.12.2017 negativ med 20.774 t.kr.

Resultatet i Faurschau A/S skal imidlertid 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. Søsterselskabet Faurschau Projects ApS ydede i 2017 et koncerntilskud på 30 mio.kr. til Faurschau A/S.

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.

Den etablerede udstillingsplatform i København og samarbejdet med en kunstfond foranlediget stiftet af Faurschau har givet større aktivitet og muligheder, men har også forøget omkostningsniveauet. Omvendt medfører de store investeringer i aktiviteterne i 2017 og tidligere år også, at den fremtidige omsætning vil forøges væsentligt.

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 selskabet og 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 2018 vil blive gennemført væsentlige salg enten i Faurschau A/S eller i koncernen.

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

Ledelsesberetning

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets varebeholdninger omfatter kunst, hovedsageligt i form af malerier. Som anført er kunstmarkedet meget svingende. Selskabets kunst er i vidt omfang erhvervet ud fra en forventning om en værdistigning set over en længere periode. Set over tid kan der - som nævnt - være udsving i værdierne, men set over en længere periode, vurderes disse ikke at ændre de oprindelige forudsætninger ved erhvervelsen både hvad angår selve muligheden for salg og til rette pris.

Som det fremgår af regnskabets note 9, så har en tidligere leverandørs arvinger gjort krav gældende mod Faursschou A/S. Sagen er behandlet ved Københavns Byret i 2017, hvor arvingerne fik medhold i deres mest subsidiære krav på betaling af 17,5 mio.DKK med tillæg af sagsomkostninger og procesrenter. Sagen er anket til Østre Landsret, hvor den skal hovedforhandles i december 2018, hvorefter der forventes endelig dom i 2019.

Kravet er tidligere år indregnet under langfristet gæld med et beløb på 16,3 mio.kr. Faursschou A/S har gjort et modkrav på 41,1 mio.kr. gældende, som langt overstiger det modtagne krav. Modkravet, som Faursschou A/S har fremsat, er ikke indregnet i balancen pr. 31.12.2017, da der er usikkerhed om grundlaget herfor, men hvor der efterfølgende er fremkommet nye oplysninger til fordel for Faursschou A/S.

Da sagen er anket, er der på nævnte baggrund ikke pr. 31.12.2017 foretaget yderligere hensættelse end det allerede hensatte beløb på 16,3 mio.kr. Det vil sige, der er ikke hensat yderligere vedrørende selve kravet eller til sagsomkostninger og procesrenter, som samlet kan beløbe sig til ca. 9 mio.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab		(18.550.817)	(27.275)
Personaleomkostninger	2	(4.027.499)	(4.218)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(1.029.200)</u>	<u>(978)</u>
Driftsresultat		(23.607.516)	(32.471)
Andre finansielle indtægter	4	890.890	1.087
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(1.657.587)</u>	<u>(3.278)</u>
Resultat før skat		(24.374.213)	(34.662)
Skat af årets resultat	6	<u>27.463</u>	<u>8.021</u>
Årets resultat		<u>(24.346.750)</u>	<u>(26.641)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(24.346.750)</u>	<u>(26.641)</u>
		<u>(24.346.750)</u>	<u>(26.641)</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		520.236	840
Indretning af lejede lokaler		1.311.172	1.865
Materielle anlægsaktiver	7	1.831.408	2.705
Andre tilgodehavender		2.334.298	3.134
Finansielle anlægsaktiver		2.334.298	3.134
Anlægsaktiver		4.165.706	5.839
Fremstillede varer og handelsvarer		16.549.461	25.308
Varebeholdninger		16.549.461	25.308
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.248.762	2.068
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.344.962	9.663
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		317.562	300
Andre tilgodehavender		3.338.388	3.119
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	9.476
Periodeafgrænsningsposter		14.525	2.175
Tilgodehavender		27.264.199	26.801
Likvide beholdninger		2.475.505	4.265
Omsætningsaktiver		46.289.165	56.374
Aktiver		50.454.871	62.213

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		<u>(21.273.718)</u>	<u>(26.927)</u>
Egenkapital		<u>(20.773.718)</u>	<u>(26.427)</u>
Udskudt skat	8	<u>173.627</u>	<u>201</u>
Hensatte forpligtelser		<u>173.627</u>	<u>201</u>
Bankgæld		253.554	311
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9	<u>16.267.843</u>	<u>16.268</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>16.521.397</u>	<u>16.579</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	57.598	52
Bankgæld		1.357.079	2.369
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.617.414	12.491
Gæld til tilknyttede virksomheder		38.628.332	54.658
Anden gæld	11	2.696.556	2.113
Periodeafgrænsningsposter		<u>176.586</u>	<u>177</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>54.533.565</u>	<u>71.860</u>
Gældsforpligtelser		<u>71.054.962</u>	<u>88.439</u>
Passiver		<u>50.454.871</u>	<u>62.213</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(26.926.968)	(26.426.968)
Koncerntilskud o.l.	0	30.000.000	30.000.000
Årets resultat	0	(24.346.750)	(24.346.750)
Egenkapital ultimo	500.000	(21.273.718)	(20.773.718)

Noter

1. Going concern

Det er en væsentlig forudsætning for den fortsatte drift, at der gennemføres væsentlige salg enten i Faursschou A/S eller i koncernen. 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 2018 vil blive gennemført væsentlige transaktioner enten i Faursschou A/S eller i koncernen.

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

	2017	2016
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.521.473	3.854
Pensioner	68.976	64
Andre omkostninger til social sikring	62.991	58
Andre personaleomkostninger	374.059	242
	4.027.499	4.218
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	8	7

	2017	2016
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	909.950	1.113
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	119.250	(135)
	1.029.200	978

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	561.854	739
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	60.918	32
Renteindtægter i øvrigt	108	0
Valutakursreguleringer	268.010	316
	890.890	1.087
	2017	2016
	kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.363.225	1.533
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	0	19
Renteomkostninger i øvrigt	117.946	1.402
Valutakursreguleringer	74.651	83
Øvrige finansielle omkostninger	101.765	241
	1.657.587	3.278
	2017	2016
	kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(27.463)	1.725
Regulering vedrørende tidligere år	0	(270)
Refusion i sambeskatning	0	(9.476)
	(27.463)	(8.021)

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.297.820	6.901.331
Tilgange	75.999	79.726
Afgange	(132.500)	0
Kostpris ultimo	<u>2.241.319</u>	<u>6.981.057</u>
Af- og nedskrivninger primo	(1.458.151)	(5.036.117)
Årets afskrivninger	(276.182)	(633.768)
Tilbageførsel ved afgange	13.250	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.721.083)</u>	<u>(5.669.885)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>520.236</u>	<u>1.311.172</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	173.627	201
	<u>173.627</u>	<u>201</u>

9. Leverandører af varer og tjenesteydelser

En tidligere leverandørs arvinger har gjort krav gældende mod Faurschau A/S. Sagen er behandlet ved Københavns Byret i 2017, hvor arvingerne fik medhold i deres mest subsidiære krav på betaling af 17,5 mio.DKK med tillæg af sagsomkostninger og procesrenter. Sagen er anket til Østre Landsret, hvor den skal hovedforhandles i december 2018, hvorefter der forventes endelig dom i 2019.

Kravet er tidligere år indregnet under langfristet gæld med et beløb på 16,3 mio.kr. Faurschau A/S har gjort et modkrav på 41,1 mio.kr. gældende, som langt overstiger det modtagne krav. Modkravet, som Faurschau A/S har fremsat, er ikke indregnet i balancen pr. 31.12.2017, da der er usikkerhed om grundlaget herfor, men hvor der efterfølgende er fremkommet nye oplysninger til fordel for Faurschau A/S.

Da sagen er anket, er der pr. 31.12.2017 ikke foretaget yderligere hensættelse end det allerede hensatte beløb på 16,3 mio.kr. og således ikke hensat yderligere vedrørende selve kravet eller til sagsomkostninger og procesrenter, som samlet kan beløbe sig til ca. 9 mio.kr.

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	57.598	52	253.554	23.162
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0	16.267.843	0
	57.598	52	16.521.397	23.162
			2017 kr.	2016 t.kr.
11. Anden gæld				
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			25.139	56
Feriepengeforpligtelser			441.539	342
Anden gæld i øvrigt			2.229.878	1.715
			2.696.556	2.113

I posten andre skyldige omkostninger indgår gæld til Jens Faurschau med 816 t.kr.

12. 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.

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

I sikkerhedsdepot er registreret skadesløsbrev med hovedstol på 9.100 t.kr. med virksomhedspant. Der er herudover vedrørende andet løsøre noteret ejerpantebrev på 4.500 t.kr.

Der er stillet bankgaranti på 1.282 t.kr. over for udlejer i forbindelse med leje af Pakhus 53. Der er 6 måneders opsigelse på huslejemål.

I likvide beholdninger indgår en deponeret sikringskonto med indestående på 1.282 t.kr. Kontoen er stillet til sikkerhed for alt mellemværende med bankforbindelse.

Selskabet har pr. 01.04.2016 indgået en leasingaftale, der løber over 24 måneder. Ved udløb af leasingperioden returneres den leasede maskine, eller alternativt kan denne overtages. Den resterende leasingforpligtelse udgør pr. 31.12.2017 et beløb på 4 t.kr. ekskl. moms.

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring i tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

Faurschau A/S har over for en nyetableret fond afgivet en støtteerklæring, hvorved Faurschau A/S under en række vilkår har erklæret at ville yde økonomisk støtte, og herunder bl.a. dække underskud i det omfang fonden ikke selv kan honorere sine forpligtelser og vil skulle afvikles.

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, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

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

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 finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, 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, 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).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler 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.

Anvendt regnskabspraksis

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	3-6 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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