

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

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.06.2017

Dirigent

Navn: Jens Faurschou

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Faurschou A/S
Klubiensvej 11
2150 Nordhavn

CVR-nr.: 32948049
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

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 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21.06.2017

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 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 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, gør vi opmærksom på, at selskabets kapital er tabt, og egenkapitalen er negativ. Vi henviser til note 1 og til ledelsesberetningen, hvori ledelsen har givet en redegørelse omkring den økonomiske situation, herunder at der i 2017 er givet et tilskud fra søsterselskabet Faurschau Projects ApS til Faurschau A/S. Ledelsen har aflagt regnskabet ud fra fortsat drift. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge en anden vurdering end den af ledelsen omkring fortsat drift.

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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne 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.
- 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.

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 herudover 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 21.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ove Nielsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Faursschou 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.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Kunstmarkedet kan være meget svingende, hvilket resulterer i væsentlige udsving i avancen de enkelte år imellem. Årets resultat udgør et underskud på 26.641 t.kr., hvilket ikke er tilfredsstillende. Selskabets egenkapital er pr. 31.12.2016 negativ med 26.427 t.kr. Selskabets bankgæld er reduceret væsentligt i 2016 og er således nedbragt fra 13,1 mio. kr. til 2,7 mio.kr. pr. 31.12.2016.

Resultatet i Faursschou A/S skal imidlertid vurderes på koncernplan og på baggrund af de samlede aktiviteter, idet der i aktiviteterne er en betydelig afsmittende indbyrdes effekt koncernens selskaber imellem. Søsterselskabet Faursschou Projects ApS har som følge heraf og i lyset af et særdeles tilfredsstillende resultat for 2016, her i 2017 derfor ydet et tilskud på 30 mio.kr. til Faursschou A/S, hvilket beløb mere end dækker kapitaltabet pr. 31.12.2016.

Der er gennem de senere år sket markante ændringer i det globale kunstmarked. Tidligere var kunstmarkedet lokalt forankret. 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. Faursschou-koncernen arbejder derfor til stadighed på at tilpasse sig disse nye vilkår.

Den nye udstillingsplatform i København har givet større aktivitet og muligheder, men har også forøget omkostningsniveauet. Udviklingen skal ske ud fra en forsvarlig drift, hvorfor aktivitets- og udstillingsniveauet løbende tilpasses.

Selskabet og koncernen arbejder løbende med konkrete tiltag for at sikre den tilstrækkelige likviditet til den fremtidige drift og dækning af udsving de enkelte måneder imellem. Likviditeten vil fortsat være stram i 2017. Det er ledelsens opfattelse, at der med de iværksatte tiltag og igangværende aktiviteter er grundlag for en fortsat og en tilfredsstillende drift. Forventningerne til fremtiden skal ses i lyset af det brand, som er bygget op ude i verden med et meget stort internationalt netværk.

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.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttotab		(27.277.069)	4.791
Personaleomkostninger	2	(4.215.613)	(3.242)
Af- og nedskrivninger		<u>(978.621)</u>	<u>(1.127)</u>
Driftsresultat		(32.471.303)	422
Andre finansielle indtægter	3	1.087.731	1.224
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(3.278.076)</u>	<u>(2.141)</u>
Resultat før skat		(34.661.648)	(495)
Skat af årets resultat	5	<u>8.021.062</u>	<u>(153)</u>
Årets resultat		<u>(26.640.586)</u>	<u>(648)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(26.640.586)</u>	<u>(648)</u>
		<u>(26.640.586)</u>	<u>(648)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		839.668	352
Indretning af lejede lokaler		1.865.215	2.310
Materielle anlægsaktiver	6	2.704.883	2.662
Andre tilgodehavender		3.134.403	2.605
Udskudt skat	7	0	1.524
Finansielle anlægsaktiver		3.134.403	4.129
Anlægsaktiver		5.839.286	6.791
Fremstillede varer og handelsvarer		25.307.647	12.601
Varebeholdninger		25.307.647	12.601
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.067.512	2.366
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.661.895	13.551
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		300.022	0
Andre tilgodehavender		3.118.387	2.056
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		9.476.446	9
Periodeafgrænsningsposter		2.174.789	113
Tilgodehavender		26.799.051	18.095
Likvide beholdninger		4.265.478	2.212
Omsætningsaktiver		56.372.176	32.908
Aktiver		62.211.462	39.699

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		(26.926.969)	(286)
Egenkapital		(26.426.969)	214
Udskudt skat	7	201.090	0
Hensatte forpligtelser		201.090	0
Bankgæld		311.416	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.267.843	16.268
Langfristede gældsforpligtelser		16.579.259	16.268
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		52.000	0
Bankgæld		2.369.243	13.099
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8	12.490.702	6.826
Gæld til tilknyttede virksomheder		54.658.377	1.118
Gæld til associerede virksomheder		0	295
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	4
Anden gæld	9	2.111.174	1.698
Periodeafgrænsningsposter		176.586	177
Kortfristede gældsforpligtelser		71.858.082	23.217
Gældsforpligtelser		88.437.341	39.485
Passiver		62.211.462	39.699
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(286.383)	213.617
Årets resultat	0	(26.640.586)	(26.640.586)
Egenkapital ultimo	500.000	(26.926.969)	(26.426.969)

Noter

1. Going concern

Selskabet og koncernen arbejder løbende med konkrete tiltag for at sikre den tilstrækkelige likviditet til den fremtidige drift og dækning af udsving de enkelte måneder imellem. Der er i 2017 ydet et tilskud på 30 mio.kr. til Faursschou A/S fra søsterselskabet Faursschou Projects ApS. Likviditeten vil dog fortsat være stram i 2017, men det er ledelsens opfattelse, at der hermed og med de iværksatte tiltag og igangværende aktiviteter i øvrigt er grundlag for en fortsat og en tilfredsstillende drift.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.853.361	2.882
Pensioner	63.880	48
Andre omkostninger til social sikring	57.205	53
Andre personaleomkostninger	241.167	259
	4.215.613	3.242

	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	738.587	658
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	32.003	28
Renteindtægter i øvrigt	542	1
Valutakursreguleringer	316.599	537
	1.087.731	1.224

	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.533.465	252
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	19.260	17
Renteomkostninger i øvrigt	1.400.801	0
Valutakursreguleringer	83.026	0
Øvrige finansielle omkostninger	241.524	1.872
	3.278.076	2.141

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(9)
Ændring af udskudt skat	1.724.916	162
Regulering vedrørende tidligere år	(269.532)	0
Refusion i sambeskatning	(9.476.446)	0
	(8.021.062)	153
	Andre	Indretning
	anlæg,	af lejede
	drifts-	lokaler
	materiel og	kr.
	inventar	kr.
	kr.	
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.109.389	6.480.457
Tilgange	734.865	420.874
Afgange	(546.434)	0
Kostpris ultimo	2.297.820	6.901.331
Af- og nedskrivninger primo	(1.757.475)	(4.169.606)
Årets afskrivninger	(247.111)	(866.510)
Tilbageførsel ved afgang	546.434	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.458.152)	(5.036.116)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	839.668	1.865.215
	2016	2015
	kr.	t.kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	201.090	69
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(1.593)
	201.090	(1.524)
8. Leverandører af varer og tjenesteydelser		

8. Leverandører af varer og tjenesteydelser

En tidligere leverandørs arvinger har gjort krav gældende mod Faursschou A/S. Kravet er indregnet under langfristet gæld pr. 31.12.2016 med 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. 31.12.2016, da der er usikkerhed om grundlaget herfor. Sagen er berammet med retsmøde

Noter

i juni 2017. Forligsmulighederne vil fortsat blive afprøvet. Det er forventeligt, at sagen, uanset udfaldet i juni måned, vil blive anket til Østre Landsret og dermed fortsættes.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
9. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	56.000	22
Feriepengeforpligtelser	339.818	297
Andre skyldige omkostninger	1.715.356	1.379
	2.111.174	1.698

I posten andre skyldige omkostninger indgår gæld til Jens Faurschau med 865 t.kr.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Jens Faurschau Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

I sikkerhedsdepot er registeret 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 2.281 t.kr. over for udlejer i forbindelse med leje af Pakhus 53. Der er 6 måneders opsigelse på huslejemål, dog tidligst fra 01.08.2017.

Selskabet har med virkning pr. 01.06.2016 påtaget sig en huslejeoplygtelse vedrørende et lejemål på "Papirøen" i København, herunder visse investeringer. Restforpligtelsen pr. 31.12.2016 udgør i alt 7,8 mio.kr. Lejemålet ophører den 31.12.2017. Faurschau A/S har videreudlejet det pågældende lejemål.

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. 31.12.2016 et beløb på 14 t.kr. ekskl. moms.

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

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring i tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed på 3.950 t.kr.

I forbindelse med etableringen af Copenhagen Contemporary-Fonden har Faurschau A/S 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.

Noter

12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabet har registreret følgende aktionær med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

- Holdingselskabet af 11. Oktober 2010 ApS, Klubiensvej 11, 2150 Nordhavn

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

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.

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

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 selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.