



Tlf.: 87 25 58 00  
viborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Tingvej 11, 1. sal  
DK-8800 Viborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**FCSI APS**

**C/O KARL ERIK MOLBECH, PRIORSVEJ 4A, 8600 SILKEBORG**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023**

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 14. november 2023**

---

**Karl Erik Molbech**

**CVR-NR. 33 57 96 91**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	8
<b>Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023</b>	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse .....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	FCSI ApS c/o Karl Erik Molbech, Priorsvej 4A 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 33 57 96 91 Stiftet: 23. marts 2011 Kommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
<b>Direktion</b>	Karl Erik Molbech
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
<b>Pengeinstitut</b>	Sparekassen Kronjylland Østergade 5 8450 Hammel

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for FCSI 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 4. november 2023

Direktion:

---

Karl Erik Molbech

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i FCSI ApS*

#### **Konklusion med forbehold**

Vi har revideret årsregnskabet for FCSI ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion med forbehold**

Vi blev valgt som revisorer for selskabet den 11. september 2023 og kunne derfor ikke kontrollere den fysiske tilstedeværelse af selskabets varebeholdninger ved såvel regnskabsårets begyndelse samt regnskabsårets afslutning.

Vi har udført en række alternative revisionshandlinger. Dog har ikke været i stand til at indhente et tiltrækkeligt revisionsbevis for det samlede lager. Selskabets varebeholdninger er pr. 30. juni 2023 indregnet til en værdi på 480 tkr. Ud af denne værdi mangler vi revisionsbevis på tilstedeværelsen af varebeholdninger til en værdi på 119 tkr.

Selskabets varebeholdninger er pr. 1. juli 2022 indregnet med 592 tkr. Ud af denne værdi mangler vi revisionsbevis på tilstedeværelsen af varebeholdninger til en værdi på 225 tkr.

Grundet det manglende revisionsbevis for dele af varebeholdningernes tilstedeværelse tager for forbehold herfor og den mulige indvirkning heraf.

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 med forbehold.

#### **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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### 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.
- 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 ledelsen 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Viborg, den 4. november 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Dennis Hermann  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne36182

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er import af råvarer og at producere, udvikle og sælge færdigvarer.

### Usædvanlige forhold

Det er konstateret, at der i årsrapporterne for tidligere år var væsentlige fejl, som følge af fejl ved indregning af indtægter, omkostninger, forpligtelser og tilgodehavender vedrørende GUDP-projektet som selskabet har været involveret i siden 1. januar 2020.

Fejlene er indarbejdet i årsrapporten med tilbagevirkende kraft således, at der er sket tilpasning af sammenligningstal.

Den talmæssige påvirkning på regnskabet er beskrevet i anvendt regnskabspraksis under afsnittet 'Ændring som følge af væsentlige fejl'.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.



**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE.....</b>	1	<b>1.344.407</b>	<b>1.504.011</b>
Personaleomkostninger.....	2	-638.609	-639.632
Af- og nedskrivninger.....		-3.334	-10.000
Andre driftsomkostninger.....	1	-100.000	-212.210
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>		<b>602.464</b>	<b>642.169</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-71.864	-67.115
Andre finansielle indtægter .....	3	1.351	-67
Andre finansielle omkostninger.....	4	-21.866	-17.145
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>510.085</b>	<b>557.842</b>
Skat af årets resultat.....	5	-150.983	-93.843
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>		<b>359.102</b>	<b>463.999</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		250.000	250.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		-71.864	-67.115
Overført resultat.....		180.966	281.114
<b>I ALT.....</b>		<b>359.102</b>	<b>463.999</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		0	3.334
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>3.334</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		15.000	15.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>15.000</b>	<b>18.334</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		479.601	592.318
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>479.601</b>	<b>592.318</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		207.100	346.891
Udskudte skatteaktiver.....		29.000	164.759
Andre tilgodehavender.....		295.290	469.067
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	8.998
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>531.390</b>	<b>989.715</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>1.356.008</b>	<b>563.375</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.366.999</b>	<b>2.145.408</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.381.999</b>	<b>2.163.742</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital.....		80.000	80.000
Overført resultat.....		895.318	786.216
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		250.000	250.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>1.225.318</b>	<b>1.116.216</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		11.574	17.710
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		784.185	772.084
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		252.835	123.429
Anden gæld.....		108.087	134.303
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.156.681</b>	<b>1.047.526</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>1.156.681</b>	<b>1.047.526</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.381.999</b>	<b>2.163.742</b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskr. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 30. juni 2022.....	80.000	0	810.343	250.000	1.140.343
Korrektion af fejl.....			-24.127		-24.127
<b>Korrigeret egenkapital 1. juli 2022.....</b>	<b>80.000</b>	<b>0</b>	<b>786.216</b>	<b>250.000</b>	<b>1.116.216</b>
Forslag til resultatdisponering.....		-71.864	180.966	250.000	359.102
<b>Transaktioner med ejere</b>					
Ordinært udbytte.....				-250.000	-250.000
<b>Overførsler</b>					
Tilladt udligning.....		71.864	-71.864		0
<b>Egenkapital 30. juni 2023.....</b>	<b>80.000</b>	<b>0</b>	<b>895.318</b>	<b>250.000</b>	<b>1.225.318</b>

## NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
<b>Særlige poster</b>			<b>1</b>
Selskabet har deltaget i et GUDP-projektet som har medført en nettopåvirkning på 14 tkr. i regnskabsperioden og -19 tkr. i forrige regnskabsperiode.			
Tilskud fra GUDP projekt.....	114.107	181.183	
Omkostninger vedr. GUDP-projekt.....	-100.000	-200.000	
	<b>14.107</b>	<b>-18.817</b>	
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>2</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	2	2	
Løn og gager.....	626.319	626.319	
Andre omkostninger til social sikring.....	11.596	11.582	
Andre personaleomkostninger.....	694	1.731	
	<b>638.609</b>	<b>639.632</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>3</b>
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.351	-67	
	<b>1.351</b>	<b>-67</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>4</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	11.475	2.106	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	10.391	15.039	
	<b>21.866</b>	<b>17.145</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>5</b>
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	15.224	0	
Regulering af udskudt skat.....	135.759	93.843	
	<b>150.983</b>	<b>93.843</b>	

## NOTER

		Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>6</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2022.....	170.727	
Kostpris 30. juni 2023.....	170.727	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022.....	167.393	
Årets afskrivninger.....	3.334	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023.....	170.727	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....</b>	<b>0</b>	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>		 <b>7</b>
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2022.....	93.304	15.000
Kostpris 30. juni 2023.....	93.304	15.000
Værdireguleringer 1. juli 2022.....	-93.304	0
Værdireguleringer 30. juni 2023.....	-93.304	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....</b>	<b>0</b>	<b>15.000</b>
 <b>Eventualposter mv.</b>		 <b>8</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 11 tkr. i opsigelsesperioden.		
Selskabet har indgået leasingaftaler med restløbetid på 1 måned. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingforpligtelse på 105 tkr.		
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>		
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.		
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for KLHC Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.		
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		 <b>9</b>
Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		207.100
Varebeholdninger.....		479.601
Andre tilgodehavender.....		295.290

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for FCSI ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Ændring som følge af væsentlige fejl**

Det er konstateret, at der i årsrapporterne for tidligere år var en væsentlig fejl, som følge af fejl ved indregning af indtægter, omkostninger, forpligtelser og tilgodehavender vedrørende GUDP-projektet som selskabet har været involveret i siden 1. januar 2020.

Fejlene er indarbejdet i årsrapporten med tilbagevirkende kraft således, at der er sket tilpasning af sammenligningstal.

Fejlene er indarbejdet i årsrapporten og påvirker sammenligningstallene for 2021/22 således:

Indtægter er forøget med 181 tkr., udgifter er forøget med 200 tkr. og årets regulering af udskudt skat er reduceret med 4 tkr. Årets resultat er i alt påvirket med -15 tkr.

Andre tilgodehavender forøget med 469 tkr. samt udskudt skat øget med 7 tkr. under aktiverne. Skyldig moms reduceret med 100 tkr. Leverandører af varer og tjenesteydelser forøget med 600 tkr. samt egenkapitalen reduceret med 24 tkr.

Balancesummen forøges i alt med 476 tkr.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

### 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat 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 acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.