

Fadst ApS

Havnegade 15 2, 7680 Thyborøn
CVR-nr. 42 82 93 15

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.05.24

Michael Lodahl
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 10 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 - 13 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Noter | 15 - 23 |

Selskabet

Fadst ApS
Havnegade 15 2
7680 Thyborøn
Telefon: 40 40 65 74
Hjemsted: Lemvig
CVR-nr.: 42 82 93 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Michael Lodahl
Laust Rønn Jakobsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

EKP ApS

Dattervirksomheder

Danske Fiskeauktioner A/S, Lemvig
North Sea Agency A/S, Lemvig
Thyborøn Stevedore A/S, Lemvig
Nørresundby Rederi & Shipping A/S, Aalborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Fadst ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thyborøn, den 27. maj 2024

Direktionen

Michael Lodahl

Laust Rønn Jakobsen

Til kapitalejerne i Fadst ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fadst ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 revisorerets 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 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 eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Lemvig, den 27. maj 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Christian Andersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne47904

Ole Tang
Reg. revisor
MNE-nr. mne7014

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

| | 11.11.21 | |
|---------------|----------|----------|
| Beløb i t.DKK | 2023 | 31.12.22 |

Resultat

| | | |
|--------------------------|-------|--------|
| Resultat af primær drift | -41 | -74 |
| Finansielle poster i alt | 4.588 | 15.392 |
| Årets resultat | 4.701 | 15.415 |

Balance

| | | |
|-----------------|--------|--------|
| Samlede aktiver | 33.878 | 29.316 |
| Egenkapital | 20.156 | 15.455 |

Nøgletal

| | 11.11.21 | |
|--|----------|----------|
| | 2023 | 31.12.22 |

Rentabilitet

| | | |
|----------------------------|-----|------|
| Egenkapitalens forrentning | 26% | 100% |
|----------------------------|-----|------|

Soliditet

| | | |
|----------------|-----|-----|
| Soliditetsgrad | 59% | 53% |
|----------------|-----|-----|

Likviditet og finansiering

| | | |
|-----------------|-----|----|
| Likviditetsgrad | 39% | 4% |
|-----------------|-----|----|

Hoved- og nøgletallene omfatter 2023 samt perioden 11.11.21 - 31.12.22, da der er selskabets andet regnskabsår.

Definitioner af nøgletal

| | |
|-----------------------------|--|
| Egenkapitalens forrentning: | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Likviditetsgrad: | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$ |

Væsentligste aktiviteter

Fadst ApS har som formål at besidde kapitalandele i dattervirksomheder, at drive investeringsvirksomhed samt anden dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 4.700.876 mod DKK 15.415.464 for tiden 11.11.21 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 20.156.340.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat på t.DKK 9.000 - 11.000. Målsætningen blev ikke opfyldt, dette skyldes hovedsagligt lavere resultat i datterselskaber end forventet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 5.000 - 6.000 for det kommende år. Det forventede resultat ligger lidt over niveauet for årets resultat.

Eksternt miljø

En række af koncernens aktiviteter kræver en del energi. Koncernen er løbende opmærksom på muligheder for reduktion af miljøpåvirkningen gennem den grønne omstilling, herunder investeringer i energibesparende anlæg..

| | | 11.11.21 |
|------|---|-----------------------------|
| | 2023 | 31.12.22 |
| Note | DKK | DKK |
| | Bruttotab | -41.251 -74.335 |
| 2 | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 5.243.395 15.814.828 |
| 3 | Andre finansielle indtægter | 136.970 0 |
| 4 | Andre finansielle omkostninger | -792.464 -422.345 |
| | Resultat før skat | 4.546.650 15.318.148 |
| | Skat af årets resultat | 154.226 97.316 |
| | Årets resultat | 4.700.876 15.415.464 |

5 Forslag til resultatdisponering

| AKTIVER | | 31.12.23 | 31.12.22 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| 6 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 32.746.350 | 29.202.955 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 32.746.350 | 29.202.955 |
| | Anlægsaktiver i alt | 32.746.350 | 29.202.955 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 961.493 | 0 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 154.226 | 97.316 |
| | Tilgodehavender i alt | 1.115.719 | 97.316 |
| | Likvide beholdninger | 15.578 | 15.571 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 1.131.297 | 112.887 |
| | Aktiver i alt | 33.877.647 | 29.315.842 |

| PASSIVER | | 31.12.23 | 31.12.22 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 40.000 | 40.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 10.858.223 | 11.614.828 |
| | Overført resultat | 9.258.117 | 3.800.636 |
| | Egenkapital i alt | 20.156.340 | 15.455.464 |
| 7 | Gæld til tilknyttede virksomheder | 10.837.721 | 10.837.721 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 10.837.721 | 10.837.721 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 20.000 | 20.000 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.863.586 | 3.002.657 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 2.883.586 | 3.022.657 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 13.721.307 | 13.860.378 |
| | Passiver i alt | 33.877.647 | 29.315.842 |
| 8 | Eventualforpligtelser | | |
| 9 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 10 | Nærtstående parter | | |

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode | Overført resultat | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|--|----------------------|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.23 | 40.000 | 11.614.828 | 3.800.636 | 15.455.464 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -756.605 | 5.457.481 | 4.700.876 |
| Saldo pr. 31.12.23 | 40.000 | 10.858.223 | 9.258.117 | 20.156.340 |

| | |
|------|----------|
| | 11.11.21 |
| 2023 | 31.12.22 |
| DKK | DKK |

1. Personalemkostninger

| | | |
|--|---|---|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 0 | 0 |
|--|---|---|

Vederlag til ledelsen:

| | | |
|---------------------|--------|--------|
| Gager til direktion | 20.000 | 25.000 |
|---------------------|--------|--------|

| | | |
|------------------------|--------|--------|
| Vederlag til direktion | 20.000 | 25.000 |
|------------------------|--------|--------|

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|------------|------------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 6.486.700 | 18.301.438 |
| Afskrivning på goodwill | -1.243.305 | -2.486.610 |

| | | |
|-------|-----------|------------|
| I alt | 5.243.395 | 15.814.828 |
|-------|-----------|------------|

3. Finansielle indtægter

| | | |
|---|---------|---|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 132.678 | 0 |
| Renteindtægter i øvrigt | 4.292 | 0 |

| | | |
|-------|---------|---|
| I alt | 136.970 | 0 |
|-------|---------|---|

4. Finansielle omkostninger

| | | |
|--|---------|---------|
| Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder | 792.464 | 422.251 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 0 | 94 |

| | | |
|-------|---------|---------|
| I alt | 792.464 | 422.345 |
|-------|---------|---------|

| | |
|------|----------|
| | 11.11.21 |
| 2023 | 31.12.22 |
| DKK | DKK |

5. Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|-----------|------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | -756.605 | 11.614.828 |
| Overført resultat | 5.457.481 | 3.800.636 |
| I alt | 4.700.876 | 15.415.464 |

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|--|--|
| Kostpris pr. 01.01.23 | 13.388.127 |
| Tilgang i året | 2.500.000 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 15.888.127 |
| Opskrivninger pr. 01.01.23 | 15.814.828 |
| Afskrivninger på goodwill | -1.243.305 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 6.486.700 |
| Udbytte relateret til kapitalandele | -4.200.000 |
| Opskrivninger pr. 31.12.23 | 16.858.223 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 32.746.350 |
| I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.23 med | 2.486.612 |
| Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi | 6.216.527 |

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

| Navn og hjemsted: | Ejerandel |
|--|-----------|
| Dattervirksomheder: | |
| Danske Fiskeauktioner A/S, Lemvig | 100% |
| North Sea Agency A/S, Lemvig | 50% |
| Thyborøn Stevedore A/S, Lemvig | 100% |
| Nørresundby Rederi & Shipping A/S, Aalborg | 100% |

7. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.23 | Gæld i alt 31.12.22 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 10.837.721 | 10.837.721 | 10.837.721 |
| I alt | 10.837.721 | 10.837.721 | 10.837.721 |

8. Eventualforpligtelser*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør på balancedagen i alt t.DKK 27.359.

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds realkreditlån. Kursværdien af lån udgør på balancedagen i alt t.DKK 2.405.

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds leasinggæld. Kautionsforpligtelsen udgør på balancedagen i alt t.DKK 1.785.

8. Eventualforpligtelser - fortsat -

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet EKP ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har pantsat aktier i tilknyttede virksomheder med en bogført værdi på t.DKK 24.714 til sikkerhed for de tilknyttede virksomheders bankgæld. Bankgælden udgør på balancedagen t.DKK 16.592.

10. Nærtstående parter

| Bestemmende indflydelse | Grundlag for indflydelse |
|--|--------------------------|
| Michael Lodahl | 80% ejerskab |
| EKP ApS | 80% ejerskab |
| | 31.12.23 |
| Mellemværender | DKK |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 961.493 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | -13.701.307 |

Langfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af et lån på anfordringsvilkår, og kan på et hvilket som helst tidspunkt opsiges af långiver til fuld indfrielse. Såfremt lånet ikke er krævet indfriet senest 31. december 2031, forfalder lånet fuldt ud til betaling.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden EKP ApS.

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af EKP ApS, CVR-nr. 27263615, der udarbejder koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 5 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Fadst ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.