

# Fortiz Invest ApS

Priorsvej 31, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 37 83 20 14

## Årsrapport

**1. juli 2024 - 30. juni 2025**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. februar 2026.

---

Anders Høy Thomsen  
Dirigent

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 for Fortiz Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 1. februar 2026

### Direktion

Anders Høy Thomsen  
Direktør

Steffen Bagge  
Direktør

**Til anpartshaverne i Fortiz Invest ApS****Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet****Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fortiz Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

**Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår at selskabet er afhængig af driften i tilknyttet virksomhed til betaling af gæld som den forfalder. Da der ikke er tilstrækkelig sikkerhed for tilknyttet virksomheds udlodning af likviditet til selskabet, opstår der hermed usikkerhed omkring fortsat drift. Det er ledelsens vurdering, at tilknyttet selskab vil have en positiv drift fremadrettet, hvorfor årsregnskabet heraf er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

## Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsens § 7, stk. 2

Selskabet har i strid med momsloven ikke foretaget de fornødne momsindberetninger korrekt, ligesom momsindberetninger ikke er foretaget rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Aarhus, den 1. februar 2026

## Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Sondrup

statsautoriseret revisor  
mne31446

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Fortiz Invest ApS Priorsvej 31 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 37 83 20 14 Stiftet: 29. juni 2016 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Anders Høy Thomsen, Direktør Steffen Bagge, Direktør
<b>Revision</b>	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
<b>Dattervirksomheder</b>	KringleXpressen ApS, Silkeborg Faber Food Group ApS, Silkeborg Bettrday ApS, Silkeborg

**Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive virksomhed indenfor investering, finansiering, besiddelse og salg af kapitalandele i andre virksomheder, samt anden beslægtet virksomhed efter direktionens bestemmelse.

Selskabet leaser ligeledes driftsmidler ud til tilknyttet virksomhed.

**Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der er ikke konstateret væsentlig usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og passiver.

**Usædvanlige forhold**

Der har ikke i året været usædvanlige forhold.

**Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets bruttotab udgør -394.429 kr. mod -374.548 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -831.263 kr. mod -1.727.013 kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

**Kapitalberedskab**

Selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen, og er som konsekvens heraf omfattet af selskabslovgivningens bestemmelser om kapitaltab.

Selskabet er likviditetsmæssig afhængig af driften i datterselskaberne i forhold til afdrag på gæld til væsentlige långivere og den daglige drift. Det er på baggrund af forventningerne til driften i datterselskabet ledelsens forventning, at der kan opnås tilstrækkelig likviditet fra datterselskabet til at selskabet kan opretholde driften.

Det er ligeledes ledelsens forventning at selskabskapitalen på sigt kan reetableres via. driften i datterselskabet.

Anpartshaverne har erklæret, at selskaberne og ejerne ikke vil kræve deres tilgodehavende hos selskabet pr. 30/6 2025 indfriet inden 12 måneders drift.

Selskabet vurderer at have sikret tilstrækkelig likviditet til den fremtidige drift.

**Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-394.429</b>	<b>-374.548</b>
<b>Driftsresultat</b>	<b>-394.429</b>	<b>-374.548</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	33.195
Andre finansielle indtægter	23.332	9.904
Nedskrivning af finansielle aktiver	-63.332	-33.404
3 Øvrige finansielle omkostninger	-470.508	-1.362.160
<b>Resultat før skat</b>	<b>-904.937</b>	<b>-1.727.013</b>
Skat af årets resultat	73.674	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-831.263</b>	<b>-1.727.013</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-831.263	-1.727.013
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-831.263</b>	<b>-1.727.013</b>

## Balance 30. juni

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	81.676	121.676
Finansielle anlægsaktiver i alt	81.676	121.676
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>81.676</b>	<b>121.676</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
5 Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	94.150	0
Andre tilgodehavender	91.916	151.548
Periodeafgrænsningsposter	0	27.728
Tilgodehavender i alt	186.066	179.276
Likvide beholdninger	1.917	2.312
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>187.983</b>	<b>181.588</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>269.659</b>	<b>303.264</b>

## Balance 30. juni

### Passiver

<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overført resultat	<u>-6.968.956</u>	<u>-6.137.693</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-6.918.956</u></b>	<b><u>-6.087.693</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Langfristet skyldig skat til tilknyttede virksomheder	20.476	0
6 Anden gæld	1.300.307	1.468.889
7 Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>2.076.850</u>	<u>1.576.398</u>
8 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.397.633</u>	<u>3.045.287</u>
8 Kortfristet del af langfristet gæld	360.000	360.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	649.330	669.329
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.301.096	1.722.950
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	91.011	87.305
Selskabsskat	0	4.400
Anden gæld	<u>389.545</u>	<u>501.686</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.790.982</u>	<u>3.345.670</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>7.188.615</u></b>	<b><u>6.390.957</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>269.659</u></b>	<b><u>303.264</u></b>

1 Kapitalberedskab

2 Medarbejderforhold

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Egenkapitalopgørelse

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2024	50.000	-6.137.693	-6.087.693
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-831.263</u>	<u>-831.263</u>
	<b><u>50.000</u></b>	<b><u>-6.968.956</u></b>	<b><u>-6.918.956</u></b>

**1. Kapitalberedskab**

Selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen, og er som konsekvens heraf omfattet af selskabslovgivningens bestemmelser om kapitaltab.

Selskabet er likviditetsmæssig afhængig af driften i datterselskaberne i forhold til afdrag på gæld til væsentlige långivere og den daglige drift. Det er på baggrund af forventningerne til driften i datterselskabet ledelsens forventning at der kan opnås tilstrækkelig likviditet fra datterselskabet til at selskabet kan opretholde driften.

Det er ligeledes ledelsens forventning at selskabskapitalen på sigt kan reetableres via driften i datterselskabet.

Anpartshaverne har erklæret, at selskaberne og ejerne ikke vil kræve deres tilgodehavende hos selskabet pr. 30/6 2025 indfriet inden 12 måneders drift.

Selskabet vurderer at have sikret tilstrækkelig likviditet til den fremtidige drift.

**2. Medarbejderforhold**

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
--	---	---

**3. Øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	221.858
Andre finansielle omkostninger	470.508	1.140.302
	<b>470.508</b>	<b>1.362.160</b>

**4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris 1. juli 2024	<u>732.914</u>	<u>732.914</u>
<b>Kostpris 30. juni 2025</b>	<b><u>732.914</u></b>	<b><u>732.914</u></b>
Nedskrivninger 1. juli 2024	-611.238	-644.433
Korrektion af tidligere nedskrivninger	0	33.195
Nedskrivning af kapitalandele	<u>-40.000</u>	<u>0</u>
<b>Nedskrivninger 30. juni 2025</b>	<b><u>-651.238</u></b>	<b><u>-611.238</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025</b>	<b><u>81.676</u></b>	<b><u>121.676</u></b>

**Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter**

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Fortiz Invest ApS
KringleXpressen ApS, Silkeborg	100 %	102.593	15.879	81.676
Faber Food Group ApS, Silkeborg	100 %	931.526	-989.874	0
Bettrday ApS, Silkeborg	90 %	<u>-3.152.717</u>	<u>534.878</u>	<u>0</u>
		<b><u>-2.118.598</u></b>	<b><u>-439.117</u></b>	<b><u>81.676</u></b>

**5. Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder**

Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder forventes afregnet 20/11-2026.

	<u>30/6 2025</u>	<u>30/6 2024</u>
<b>6. Anden gæld</b>		
Anden gæld i alt	1.660.307	1.828.889
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-360.000</u>	<u>-360.000</u>
	<b><u>1.300.307</u></b>	<b><u>1.468.889</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

<b>7. Gæld til selskabsdeltagere og ledelse</b>		
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse i alt	2.076.850	1.576.398
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Gæld til selskabsdeltagere og ledelse i alt</b>	<b><u>2.076.850</u></b>	<b><u>1.576.398</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

	<b>8. Gældsforpligtelser</b>		
	<u>Gæld i alt 30/6 2025</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 30/6 2025</u>
Langfristet skyldig skat til tilknyttede virksomhe	20.476	0	20.476
Anden gæld	1.660.307	360.000	1.300.307
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>2.076.850</u>	<u>0</u>	<u>2.076.850</u>
	<b><u>3.757.633</u></b>	<b><u>360.000</u></b>	<b><u>3.397.633</u></b>

Af virksomhedens samlede gæld forfalder 0 t.kr. efter mere end 5 år efter balancetidspunktet.

**9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**  
Selskaber har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 30 juni 2025.

<b>10. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>	
Kontraktlige forpligtelser i alt	<u>0</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>0</u>
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser i alt</b>	<b><u>0</u></b>

**10. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. (fortsat)**

Andre kontraktlige forpligtelser:

Selskabet har ved køb af anpartskapital i dattervirksomhed indgået aftale om regulering af købsprisen såfremt anparterne videresælges til tredjemand. Reguleringen af købsprisen er dels maksimeret til 145 t.kr. og dels maksimeret til 20% af nettoprovenuet såfremt særlige betingelser indtræffer. Pr. statusdagen er denne regulering af købsprisen 0 kr. Selskabet har kautioneret for datterselskabers banklån. Banklånet udgør pr. 30. juni 2025 kr. 0 med en trækingsret på kr. 0.

**Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Årsrapporten for Fortiz Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

**Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Klassifikationen af regnskabsposten "Gæld til selskabsdeltagere og ledelser" er ændret, således at visse gældsposter, der hidtil er blevet indregnet under kortfristet gæld fremover indregnes under langfristede gældsforpligtelser.

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

**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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

**Resultatopgørelsen****Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoomsætning 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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til operationelle leasingomkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser**

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Overstiger det modtagne udbytte den forholdsmæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

**Selskabsskat og udskudt skat**

Fortiz Invest ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

**Gældsforpligtelser**

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