

FAFN Holding ApS

Åsvej 6B, Silstrup, 7700 Thisted

CVR-nr. 13 70 67 43

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juni 2017.

Fritz Foged Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for FAFN Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 31. maj 2017

Direktion

Fritz Foged Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i FAFN Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for FAFN Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Thisted, den 31. maj 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Tom Hedegaard-Kristensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	FAFN Holding ApS Åsvej 6B Silstrup 7700 Thisted
	CVR-nr.: 13 70 67 43
	Stiftet: 1. december 1989
	Hjemsted: Thisted
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Fritz Foged Nielsen
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FAFN Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- **Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.**
Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages i henhold til overgangsbekendtgørelsens §4 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ingen af ovenstående ændringer har nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 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.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og ejendommens drift.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn til selskabets medarbejder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver og aktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier/anpartar i unoterede selskaber og måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til geninvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter FAFN Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	63.075	21.757
2 Personaleomkostninger	-180.000	-86.500
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-22.752</u>	<u>-22.460</u>
Driftsresultat	-139.677	-87.203
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-722.048	214.987
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	144.821	1.806
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	41.098	52.898
Andre finansielle indtægter	1.139.523	2.298.529
Nedskrivning af finansielle aktiver	36.375	-35.876
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-872.350</u>	<u>-478.408</u>
Resultat før skat	-372.258	1.966.733
Skat af årets resultat	<u>107</u>	<u>-375.306</u>
Årets resultat	-372.151	1.591.427
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
Overføres til overført resultat	0	1.540.827
Disponeret fra overført resultat	<u>-423.851</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	-372.151	1.591.427

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	8.445.447	8.468.199
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.445.447</u>	<u>8.468.199</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.573.880	9.295.928
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	729.499
Andre værdipapirer og kapitalandele	14.655.867	14.622.413
Andre tilgodehavender	115.000	115.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>23.344.747</u>	<u>24.762.840</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>31.790.194</u>	<u>33.231.039</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.508.897	1.967.799
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	900.000
Tilgodehavende selskabsskat	60.157	0
Andre tilgodehavender	208.140	213.208
Tilgodehavender i alt	<u>1.777.194</u>	<u>3.081.007</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	21.949.467	20.762.415
Værdipapirer i alt	<u>21.949.467</u>	<u>20.762.415</u>
Likvide beholdninger	7.373.890	6.722.124
Omsætningsaktiver i alt	<u>31.100.551</u>	<u>30.565.546</u>
Aktiver i alt	<u>62.890.745</u>	<u>63.796.585</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	200.000	200.000
7 Overført resultat	58.788.814	59.212.665
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
Egenkapital i alt	<u>59.040.514</u>	<u>59.463.265</u>
Hensatte forpligtelser		
9 Hensættelser til udskudt skat	523.167	532.492
Hensatte forpligtelser i alt	<u>523.167</u>	<u>532.492</u>
Gældsforpligtelser		
10 Gæld til realkreditinstitutter	3.244.926	3.244.926
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.244.926</u>	<u>3.244.926</u>
Gæld til pengeinstitutter	0	454.861
Leverandører af varer og tjenesteydelser	35.000	35.632
Selskabsskat	0	29.202
Anden gæld	47.138	36.207
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>82.138</u>	<u>555.902</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.327.064</u>	<u>3.800.828</u>
Passiver i alt	<u>62.890.745</u>	<u>63.796.585</u>

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investering i værdipapirer og øvrige associerede virksomheder. Herudover fungerer selskabet som holdingselskab for en dattervirksomhed.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	<u>180.000</u>	<u>86.500</u>
	<u>180.000</u>	<u>86.500</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	8.628.484	6.248
Afgang	<u>0</u>	<u>-6.248</u>
Kostpris ultimo	<u>8.628.484</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	160.285	6.248
Årets afskrivninger	22.752	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-6.248</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>183.037</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>8.445.447</u>	<u>0</u>

Noter

	31/12 2016	31/12 2015
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	10.080.000	10.080.000
Kostpris ultimo	10.080.000	10.080.000
Nedskrivninger primo	-784.072	-999.059
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-722.048	214.987
Opskrivninger ultimo	-1.506.120	-784.072
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.573.880	9.295.928
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
FN Agro ApS	Thisted, Danmark	100 %
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	638.538	638.538
Afgang i årets løb	-638.538	0
Kostpris ultimo	0	638.538
Opskrivninger primo	90.961	89.155
Korrektion af tidligere opskrivninger	0	-7.487
Årets resultatandele	0	9.293
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-90.961	0
Opskrivninger ultimo	0	90.961
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	729.499
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	200.000	200.000
	200.000	200.000

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	59.212.665	57.671.838
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-423.851</u>	<u>1.540.827</u>
	<u>58.788.814</u>	<u>59.212.665</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	50.600	49.900
Udloddet udbytte	-50.600	-49.900
Udbytte for regnskabsåret	<u>51.700</u>	<u>50.600</u>
	<u>51.700</u>	<u>50.600</u>
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat omfatter skat vedrørende materielle anlægsaktiver, hensættelse til tab på tilgodehavender og skattemæssigt underskud til fremførsel.		
10. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	3.244.926	3.244.926
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter i alt	<u>3.244.926</u>	<u>3.244.926</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>3.244.926</u>	<u>3.244.926</u>
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Der er afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet FN Agro ApS' gæld på konto 0758 803 104 til pengeinstitut. Datterselskabets gæld til pengeinstitut pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 0.		
Børsnoterede aktier og obligationer i depotnr. 234455 og 1008787839 med regnskabsmæssig værdi i alt t.kr. 21.949 er stillet til sikkerhed for datterselskabet FN Agro ApS' og egen gæld til pengeinstitut, som pr. 31/12 2016 i alt udgør t.kr. 0.		