

FAFN Holding ApS
Åsvej 6B, Silstrup, 7700 Thisted

CVR-nr. 13 70 67 43

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. maj 2018.

Fritz Foged Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 8. maj 2018

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 2017. 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.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Thisted, den 8. maj 2018

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Tom Hedegaard-Kristensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33206

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. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 ejendommenes drift.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering 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 administrationselskab 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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

Nettoposkrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed 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/anparter 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 låneoptagelsestidspunktet 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>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	16.211	63.075
2 Personaleomkostninger	-180.000	-180.000
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-440.601	-22.752
Driftsresultat	-604.390	-139.677
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-198.944	-722.048
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	144.821
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	44.030	41.098
Andre finansielle indtægter	955.272	1.141.620
Nedskrivning af finansielle aktiver	470.067	36.375
Øvrige finansielle omkostninger	-1.332.096	-874.447
Resultat før skat	-666.061	-372.258
Skat af årets resultat	157.636	107
Årets resultat	-508.425	-372.151
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	52.900	51.700
Disponeret fra overført resultat	-561.325	-423.851
Disponeret i alt	-508.425	-372.151

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	7.263.684	8.445.447
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	185.000	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.448.684</u>	<u>8.445.447</u>
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	8.374.936	8.573.880
Andre værdipapirer og kapitalandele	15.125.934	14.655.867
Andre tilgodehavender	0	115.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>23.500.870</u>	<u>23.344.747</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>30.949.554</u>	<u>31.790.194</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.616.527	1.508.897
Tilgodehavende selskabsskat	113.024	60.157
Andre tilgodehavender	125.476	208.140
Tilgodehavender i alt	<u>1.855.027</u>	<u>1.777.194</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	23.059.316	21.949.467
Værdipapirer i alt	<u>23.059.316</u>	<u>21.949.467</u>
Likvide beholdninger	6.311.384	7.373.890
Omsætningsaktiver i alt	<u>31.225.727</u>	<u>31.100.551</u>
Aktiver i alt	<u>62.175.281</u>	<u>62.890.745</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2017	2016
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	200.000	200.000
6 Overført resultat	58.227.489	58.788.814
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	52.900	51.700
Egenkapital i alt	58.480.389	59.040.514
Hensatte forpligtelser		
8 Hensættelser til udskudt skat	365.531	523.167
Hensatte forpligtelser i alt	365.531	523.167
Gældsforpligtelser		
9 Gæld til realkreditinstitutter	3.244.926	3.244.926
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.244.926	3.244.926
Leverandører af varer og tjenesteydelser	39.457	35.000
Anden gæld	44.978	47.138
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	84.435	82.138
Gældsforpligtelser i alt	3.329.361	3.327.064
Passiver i alt	62.175.281	62.890.745

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
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>2017</u>	<u>2016</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	<u>180.000</u>	<u>180.000</u>
	<u>180.000</u>	<u>180.000</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	0
Tilgang	0	600.000
Afgang	<u>-1.364.800</u>	<u>-415.000</u>
Kostpris ultimo	<u>7.263.684</u>	<u>185.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	183.037	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-183.037</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>7.263.684</u>	<u>185.000</u>

Noter

	31/12 2017	31/12 2016
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	10.080.000	10.080.000
Kostpris ultimo	10.080.000	10.080.000
Nedskrivninger primo	-1.506.120	-784.072
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-198.944	-722.048
Opskrivninger ultimo	-1.705.064	-1.506.120
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.374.936	8.573.880
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
FN Agro ApS	Thisted, Danmark	100 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	200.000	200.000
	200.000	200.000
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	58.788.814	59.212.665
Årets overførte overskud eller underskud	-561.325	-423.851
	58.227.489	58.788.814
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	51.700	50.600
Udloddet udbytte	-51.700	-50.600
Udbytte for regnskabsåret	52.900	51.700
	52.900	51.700

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
8. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat omfatter skat vedrørende materielle anlægsaktiver, hensættelse til tab på tilgodehavender og skattemæssigt underskud til fremførelse.		
9. 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>

10. 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 2017 udgør t.kr. 0.

Børsnoterede aktier og obligationer i depotnr. 234455 og 1008787839 med regnskabsmæssig værdi i alt t.kr. 6.852 er stillet til sikkerhed for datterselskabet FN Agro ApS' og egen gæld til pengeinstitut, som pr. 31/12 2017 i alt udgør t.kr. 0.