

# Fredheim Air-Sea ApS

Vibe Alle 3, 2980 Kokkedal  
CVR-nr. 15 10 99 47

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 31.05.16

Peter Lyng  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 18

---

---

**Selskabet**

---

Fredheim Air-Sea ApS  
Vibe Alle 3  
2980 Kokkedal  
Hjemsted: Fredensborg  
CVR-nr.: 15 10 99 47  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Kim Vibe-Petersen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordea

---

**Modervirksomhed**

---

Scanomat Holding ApS, Vibe Allé 3, 2980 Kokkedal

---

**Dattervirksomheder**

---

Scanomat Airlines System ApS, Vibe Allé 3, 2980 Kokkedal  
Fredheim Shipping Company A/S, Vibe Allé 3, 2980 Kokkedal  
Fredheim Maritime ApS, Vibe Allé 3, 2980 Kokkedal  
Fredheim Invest ApS, Vibe Allé 3, 2980 Kokkedal

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Fredheim Air-Sea ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 31. maj 2016

**Direktionen**

Kim Vibe-Petersen

## Til kapitalejeren i Fredheim Air-Sea ApS

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Fredheim Air-Sea ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet 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 for 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 31. maj 2016

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Bernth  
Statsaut. revisor

Peter Davidsen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består primært igennem datterselskaber at drive rederi- og luftfartsvirksomhed.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Selskabets resultatopgørelse udviser et resultat på DKK -1.094.521 i 2015 mod DKK -14.723.963 i 2014. Egenkapital udgør på balancedagen DKK 75.401.086.

Årets resultat er ikke tilfredsstillende selvom det er forbedret i forhold til sidste år.

Af særlige forhold i dattervirksomheder skal fremhæves:

#### **Rederiet:**

Årets resultat er tilfredsstillende, men resultatandel i associeret virksomhed Partnerselskabet Parsifal er ikke tilfredsstillende.

#### **Flyselskab:**

Årets resultat er mindre tilfredsstillende, men resultatandel i associeret virksomhed Partnerelskabet OY-KVP er ikke tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre eksterne omkostninger	-348.591	-377.326
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-348.591</b>	<b>-377.326</b>
1 Indtægter af kapitalandele	144.149	-13.485.822
2 Andre finansielle indtægter	8.661	5.496
3 Andre finansielle omkostninger	-1.246.574	-1.233.736
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.442.355</b>	<b>-15.091.388</b>
4 Skat af årets resultat	347.834	367.425
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.094.521</b>	<b>-14.723.963</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-1.094.521	-14.723.963
<b>I alt</b>	<b>-1.094.521</b>	<b>-14.723.963</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	1.871.000	1.871.000
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.871.000</b>	<b>1.871.000</b>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	132.896.056	132.751.907
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>132.896.056</b>	<b>132.751.907</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>134.767.056</b>	<b>134.622.907</b>
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	500.000	500.000
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
	Udskudt skatteaktiv	602.075	647.605
	Andre tilgodehavender	1.275.880	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.877.955</b>	<b>647.605</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>91.397.435</b>	<b>28.944.582</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>93.775.390</b>	<b>30.092.187</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>228.542.446</b>	<b>164.715.094</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	566.000	566.000
	Overført resultat	74.835.086	75.929.607
7	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>75.401.086</b>	<b>76.495.607</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	76.930	53.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	152.073.152	85.865.395
	Anden gæld	991.278	2.301.092
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>153.141.360</b>	<b>88.219.487</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>153.141.360</b>	<b>88.219.487</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>228.542.446</b>	<b>164.715.094</b>

8 Eventualforpligtelser

9 Nærtstående parter

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 valgt at undlade at udarbejde eget koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Scanomat Holding ApS, Vibe Allé 3, 2980 Kokkedal, CVR-nr. 15 11 00 31, der udarbejder det samlede 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.

## VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## RESULTATOPGØRELSE

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på 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

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

**Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

**Tilgodehavender**

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

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

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

**Aktuelle og udskudte skatter**

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.

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.

**Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015	2014
	DKK	DKK

### 1. Indtægter af kapitalandele

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	144.149	-13.485.822
I alt	144.149	-13.485.822

### 2. Andre finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	894	2.749
Valutakursgevinst	7.767	2.747
I alt	8.661	5.496

### 3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	1.219.484	1.182.978
Øvrige finansielle omkostninger	27.090	50.758
I alt	1.246.574	1.233.736

### 4. Skatter

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-347.834	-367.425
I alt	-347.834	-367.425

**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger
Kostpris pr. 31.12.14	1.871.000
Kostpris pr. 31.12.15	1.871.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	1.871.000

**6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 31.12.14	425.599.000
Kostpris pr. 31.12.15	425.599.000
Nedskrivninger pr. 31.12.14	-292.847.093
Årets resultat	144.149
Nedskrivninger pr. 31.12.15	-292.702.944
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	132.896.056

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tilknyttede virksomheder:			
Scanomat Airlines System ApS, Vibe Allé 3, 2980 Kokkedal	100%	17.211.771	-442.103
Fredheim Shipping Company A/S, Vibe Allé 3, 2980 Kokkedal	100%	115.495.128	590.391
Fredheim Maritime ApS, Vibe Allé 3, 2980 Kokkedal	100%	117.511	-2.097
Fredheim Invest ApS, Vibe Allé 3, 2980 Kokkedal	100%	71.646	-2.042



**7. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>		
Saldo pr. 01.01.15	566.000	75.929.607
Forslag til resultatdisponering	0	-1.094.521
Saldo pr. 31.12.15	566.000	74.835.086

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	566	1.000

**8. Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

---

## 9. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

---

Bestemmende indflydelse:

Scanomat Holding ApS, Vibe Allé 3, 2980 Kokkedal	Moderselskab
Fredheim Holding A/S, Vibe Allé 3, 2980 Kokkedal	Øverste moderselskab i koncernen
Kim Vibe-Petersen, Fredheimvej 15, 2950 Vedbæk	Direktør og ultimativ kapitalejer

---

Fredheim Air-Sea ApS indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Scanomat Holding ApS, Vibe Allé 3, 2980 Kokkedal og det ultimative moderselskab Fredheim Holding A/S, Vibe Allé 3, 2980 Kokkedal.