

# **FK Holding ApS**

Stampehusene 5 A

2970 Hørsholm

CVR-nr. 21466239

## **Årsrapport**

**1. januar 2017 - 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 6. juli 2018

---

Flemming Klausen  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## FK Holding ApS

### Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	FK Holding ApS Stampehusene 5 A 2970 Hørsholm
CVR-nr.	21466239
Stiftelsesdato	2. november 1998
Hjemsted	Hørsholm
Regnskabsår	1. januar 2017 - 31. december 2017
<b>Direktion</b>	Flemming Klausen, Adm. direktør
<b>Revisor</b>	Kreston CM Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Usserød Kongevej 157 2970 Hørsholm CVR-nr.: 39463113

**FK Holding ApS**

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for FK Holding 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 6. juli 2018

### **Direktion**

Flemming Klausen  
Adm. direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i FK Holding ApS

#### Manglende konklusion

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for FK Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en revisionskonklusion.

#### Grundlag for manglende konklusion

Datterdattervirksomheds bogføring og øvrige grundlag for dattervirksomheds årsregnskab er mangelfuldt og indeholder adskillige fejl. På tidspunktet for afgivelse af vores erklæring på årsregnskabet har det endnu ikke været muligt for ledelsen at rette op på manglerne og rette fejlene. Vi har ikke på anden vis haft mulighed for at bekræfte eller afkræfte værdien af kapitalandele i dattervirksomheden Sdago Holding ApS.

#### 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 ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der gælder i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af det forhold der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for vores konklusion om årsregnskabet.

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer og de yderligere krav, der gælder i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelse i henhold til disse regler og krav.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Oplysninger vedrørende overtrædelse af momslovgivningens regler om at opgøre og angive moms

Selskabet har gentagne gange indberettet forkerte/fejlagtige momsbeløb til SKAT. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

#### Overtrædelse af bogføringslovens regler

Selskabet har ikke overholdt bogføringslovgivningens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til virksomhedens art og omfang. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen.

#### Oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabets årsrapport er ikke indsendt til Erhvervsstyrelsen inden den i årsregnskabsloven fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Hørsholm, den 6. juli 2018

#### Kreston CM

#### Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

CVR-nr. 39463113

Michel Hansen

Statsautoriseret revisor

mne31406

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at fungere som holding selskab med investering i selskaber inden for informationsteknologi samt anden formuepleje.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Som følge af mangelfuldt regnskabsgrundlag for datterdattervirksomhed Express ODS ApS er der således usikkerhed om værdien af kapitalandele i datterirksomheden Sdago Holding ApS.

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

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 udviser et resultat på kr. -437.535, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en balancesum på kr. 803.122, og en egenkapital på kr. -376.775.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende. Selskabet har grundet indeværende års underskud tabt mere end 50% af selskabskapitalen.

Ledelsen forventer overskud i driftsselskaberne og derved også i holdingselskabet i de kommende år, og fremadrettet at selskabskapitalen vil blive reetableret som følge af den fremtidige indtjening.

Det er ligeledes ledelsens hensigt, at selskabet vil blive tilført den nødvendige likviditet, så selskabet kan indfri sine forpligtelser som led i den daglige drift.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### **Forventninger til fremtiden**

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for FK Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **Generelt**

#### **Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og lokaler.

#### Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

#### Aktuelle skatteforpligtelser

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

#### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>-239.185</b>	<b>-145.742</b>
Personaleomkostninger	1	0	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>-239.185</b>	<b>-145.742</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-153.789	35.846
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		0	9.998
Andre finansielle omkostninger		-44.561	-90.623
<b>Resultat før skat</b>		<b>-437.535</b>	<b>-190.521</b>
Skat af årets resultat	2	0	41.804
<b>Årets resultat</b>		<b>-437.535</b>	<b>-148.717</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-553.789	45.844
Overført resultat		116.254	-194.561
<b>Resultatdisponering</b>		<b>-437.535</b>	<b>-148.717</b>

FK Holding ApS

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3, 4	462.988	1.016.777
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>462.988</b>	<b>1.016.777</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>462.988</b>	<b>1.016.777</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		271.350	0
Andre tilgodehavender		12.537	8.916
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	231.652
<b>Tilgodehavender</b>		<b>283.887</b>	<b>240.568</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>56.247</b>	<b>260.015</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>340.134</b>	<b>500.583</b>
<b>Aktiver</b>		<b>803.122</b>	<b>1.517.360</b>

FK Holding ApS

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6	192.598	746.387
Overført resultat	7	-694.373	-810.627
<b>Egenkapital</b>		<b>-376.775</b>	<b>60.760</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		994.775	1.020.021
Selskabsskat		173.122	417.273
Anden gæld		12.000	15.753
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	3.553
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.179.897</b>	<b>1.456.600</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.179.897</b>	<b>1.456.600</b>
<b>Passiver</b>		<b>803.122</b>	<b>1.517.360</b>
Usikkerhed ved indregning og måling	8		
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		

**Noter**

	2017	2016		
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsperioden.				
Gennemsnitligt antal beskæftigede	0	0		
<b>2. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	0	-49.525		
Regulering skat tidligere år	0	7.721		
	<b>0</b>	<b>-41.804</b>		
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris primo	270.390	270.388		
Tilgang i årets løb	0	2		
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>270.390</b>	<b>270.390</b>		
Op-/nedskrivninger primo	746.387	700.543		
Årets op-/nedskrivninger	-153.789	45.844		
Udbytte	-400.000	0		
<b>Op-/nedskrivninger ultimo</b>	<b>192.598</b>	<b>746.387</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>462.988</b>	<b>1.016.777</b>		
<b>4. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
<b>Navn</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel i %</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Resultat</b>
Sdago Holding ApS	Hørsholm	100,00	-71.407	-293.466
Surfray International ApS	Hørsholm	100,00	534.395	139.677
			<b>462.988</b>	<b>-153.789</b>
<b>5. Virksomhedskapital</b>				
Saldo primo			125.000	125.000
<b>Saldo ultimo</b>			<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.				
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Saldo primo			746.387	700.543
Årets tilgang			-553.789	45.844

**FK Holding ApS**

**Noter**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Saldo ultimo</b>	<b>192.598</b>	<b>746.387</b>

**Noter**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Saldo primo	-810.627	-616.066
Årets tilgang	116.254	-194.561
<b>Saldo ultimo</b>	<b>-694.373</b>	<b>-810.627</b>

**8. Usikkerhed ved indregning og måling**

Datterdattervirksomheds bogføring og øvrige grundlag for dattervirksomheds årsregnskab er mangelfuldt og indeholder adskillige fejl. På tidspunktet for afgivelse af vores erklæring på årsregnskabet har det endnu ikke været muligt for ledelsen at rette op på manglerne og rette fejlene. Vi har derfor ikke på anden vis haft mulighed for at bekræfte eller afkræfte værdien af kapitalandele i dattervirksomheden Sdago Holding ApS.

**9. Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

**10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.