

FEK Holding ApS

Måløv Hovedgade 142A, 2760 Måløv

Årsrapport for

2016/17

CVR-nr. 25 03 63 79

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. marts 2018.

Flemming Egebjerg
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. september 2017

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for FEK 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Måløv, den 5. marts 2018

Direktion

Flemming Egebjerg
administrerende direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i FEK Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FEK Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

København, den 5. marts 2018

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 25346

Chris Bjørholm Dyhr
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34473

Selskabsoplysninger

Selskabet

FEK Holding ApS
Måløv Hovedgade 142A
2760 Måløv

CVR-nr.: 25 03 63 79
Hjemsted: Ballerup
Regnskabsår: 1. juli - 30. september

Direktion

Flemming Egebjerg, administrerende direktør

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø
Telefon: 35 38 48 88
www.martinsen.dk

Associeret virksomhed

JE-Elkas Finans ApS, Skovlunde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet er et holdingselskab, hvis formål er at eje aktier og anparter i andre selskaber og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -68 t.kr. mod -82 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 106 t.kr. mod 26 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret 2016/17 er forlænget grundet ændring i koncern forhold, og er aflagt for 15 måneder.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt for en tidsperiode på 15 måneder.

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 tilbageførslers 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

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børs-kurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 (børs-kurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/7 2016 - 30/9 2017	1/7 2015 - 30/6 2016
Bruttotab	-68.271	-81.942
Andre finansielle indtægter	289.721	180.738
1 Øvrige finansielle omkostninger	-87.012	-47.598
Resultat før skat	134.438	51.198
2 Skat af årets resultat	-28.545	-24.838
Årets resultat	105.893	26.360
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	105.893	26.360
Disponeret i alt	105.893	26.360

Balance

Aktiver		
Note	<u>30/9 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	3.500.000	3.500.000
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000.000	1.000.000
5 Andre tilgodehavender	0	1.000.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.500.000</u>	<u>5.500.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.500.000</u>	<u>5.500.000</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.370.914	3.342.662
Udsudte skatteaktiver	0	13.000
Andre tilgodehavender	1.122.063	59.496
Tilgodehavender i alt	<u>4.492.977</u>	<u>3.415.158</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.394.013	2.212.054
Værdipapirer i alt	<u>2.394.013</u>	<u>2.212.054</u>
Likvide beholdninger	3.973	52.556
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.890.963</u>	<u>5.679.768</u>
Aktiver i alt	<u>11.390.963</u>	<u>11.179.768</u>

Balance

Passiver		<u>30/9 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
Note			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	150.000	150.000
7	Overført resultat	<u>8.820.389</u>	<u>8.714.496</u>
	Egenkapital i alt	<u>8.970.389</u>	<u>8.864.496</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	<u>425.864</u>	<u>453.456</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>425.864</u>	<u>453.456</u>
	Gældsforpligtelser	450.000	450.000
	Gæld til pengeinstitutter	1.249.054	1.148.972
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	15.000
	Selskabsskat	268.064	246.662
	Anden gæld	<u>12.592</u>	<u>1.182</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.994.710</u>	<u>1.861.816</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.420.574</u>	<u>2.315.272</u>
	Passiver i alt	<u>11.390.963</u>	<u>11.179.768</u>
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		

Noter

	1/7 2016 - 30/9 2017	1/7 2015 - 30/6 2016	
1. Øvrige finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	87.012	47.598	
	87.012	47.598	
2. Skat af årets resultat			
Skat af årets resultat	22.198	0	
Årets regulering af udskudt skat	13.000	15.000	
Regulering af tidligere års skat	-6.653	9.838	
	28.545	24.838	
3. Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris 1. juli 2016	3.500.000	0	
Tilgang i årets løb i forbindelse med omstrukturering	0	3.500.000	
Kostpris 30. september 2017	3.500.000	3.500.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	3.500.000	3.500.000	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
JE-Elkas Finans ApS, Skovlunde	50 %	226.887	-498.293
		226.887	-498.293
4. Andre værdipapirer og kapitalandele			
Kostpris 1. juli 2016		1.000.000	1.000.000
Kostpris 30. september 2017		1.000.000	1.000.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017		1.000.000	1.000.000

Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
5. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. juli 2016	1.000.000	1.000.000
Afgang i årets løb	<u>-1.000.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	 <u>0</u>	 <u>1.000.000</u>
 Der specificeres således:		
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
 6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2016	150.000	125.000
Kapitaludvidelse i forbindelse med omstrukturering	<u>0</u>	<u>25.000</u>
	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>
 7. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2016	8.714.496	5.729.841
Årets overførte overskud eller underskud	105.893	26.360
Tilførsel i forbindelse med omstrukturering	<u>0</u>	<u>2.958.295</u>
	<u>8.820.389</u>	<u>8.714.496</u>
 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.249 t.kr., har selskabet stillet sikkerhed med likvidter på 0,3 t.kr. samt værdipapirer for 2.052 t.kr.		
 Endvidere har selskabet afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavende på 1.000 t.kr. til JE Elkas A/S.		

Noter

9. Eventualposter Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed JE-Elkas ApS' bankgæld. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. september 2017 i alt 8.895 t.kr.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Flemming Egebjerg

Ledelse og dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-370264733557

IP: 193.28.149.60

2018-03-06 12:43:55Z

NEM ID 

Chris Bjørholm Dyhr

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:32285201-RID:45052220

IP: 77.233.240.146

2018-03-06 12:45:35Z

NEM ID 

Leif Tomasson

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:32285201-RID:1255073343096

IP: 77.233.240.146

2018-03-06 12:45:42Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 21YSA-75IAE-XLK1W-8847W-8MKGJ-EK7QP

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>