

**FEK Holding ApS**  
**Bueparken 116, 2750 Ballerup**

---

**Årsrapport for**  
**2015/16**

---

**CVR-nr. 25 03 63 79**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. december 2016..

---

Flemming Egebjerg  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

**Selskabsoplysninger**

- 4 Selskabsoplysninger

**Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Resultatopgørelse
- 8 Balance
- 10 Noter

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 15. december 2016

### **Direktion**

Flemming Egebjerg  
administrerende direktør

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaveren i FEK Holding ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for FEK Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 15. december 2016

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson  
statsautoriseret revisor

Chris Bjørholm Dyhr  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	FEK Holding ApS Bueparken 116 2750 Ballerup
	CVR-nr.: 25 03 63 79
	Hjemsted: Ballerup
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Flemming Egebjerg, administrerende direktør
<b>Revision</b>	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø
<b>Associeret virksomhed</b>	JE-Elkas Finans ApS, Skovlunde

## 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.

Selskabet har pr. 1. juli 2015 fået tilført 50% af nettoaktiverne fra JE Electric Holding A/S i forbindelse med en omstrukturering. Endvidere er selskabet pr. 1 juli 2015 fusioneret med det tidligere datterselskab FESKRL Holding ApS. Både tilførslen og fusionen er indarbejdet i årsrapporten efter overtagelsesmetoden.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

### 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 på 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 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 (fuld fordeling).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 unoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

##### 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 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.

##### Gældsforpligtelser

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



**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-81.942</b>	<b>-13.142</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	53.360
Andre finansielle indtægter	180.738	124.370
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-47.598</u>	<u>-118.382</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>51.198</b>	<b>46.206</b>
3 Skat af årets resultat	<u>-24.838</u>	<u>-12.390</u>
<b>Årets resultat</b>	<b>26.360</b>	<b>33.816</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	<u>26.360</u>	<u>33.816</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b>26.360</b>	<b>33.816</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	4.566.800
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.500.000	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.000.000	1.000.000
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.500.000</u>	<u>6.566.800</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>5.500.000</u></b>	<b><u>6.566.800</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.215.175
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.366.257	22.197
	Udskudte skatteaktiver	13.000	28.000
	Andre tilgodehavender	<u>35.901</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>3.415.158</u>	<u>1.265.372</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.212.054</u>	<u>302.589</u>
	Værdipapirer i alt	<u>2.212.054</u>	<u>302.589</u>
	Likvide beholdninger	<u>52.556</u>	<u>86.503</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.679.768</u></b>	<b><u>1.654.464</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>11.179.768</u></b>	<b><u>8.221.264</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
7	Virksomhedskapital	150.000	125.000
8	Overført resultat	<u>8.714.496</u>	<u>5.729.841</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>8.864.496</u></b>	<b><u>5.854.841</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	<u>453.456</u>	<u>819.520</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>453.456</u>	<u>819.520</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	450.000	450.000
	Gæld til pengeinstitutter	1.148.972	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	15.000
	Selskabsskat	246.662	16.867
	Anden gæld	<u>1.182</u>	<u>1.065.036</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.861.816</u>	<u>1.546.903</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>2.315.272</u></b>	<b><u>2.366.423</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>11.179.768</u></b>	<b><u>8.221.264</u></b>

**9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10 Eventualposter**

## Noter

---

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	47.598	118.382
	<b><u>47.598</u></b>	<b><u>118.382</u></b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	15.000	12.390
Regulering af tidligere års skat	9.838	0
	<b><u>24.838</u></b>	<b><u>12.390</u></b>
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	4.566.800	4.566.800
Afgang i årets løb i forbindelse med omstrukturering	-4.566.800	0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>4.566.800</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>4.566.800</u></b>
<b>5. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Tilgang i årets løb i forbindelse med omstrukturering	3.500.000	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>3.500.000</u></b>	<b><u>0</u></b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
JE-Elkas Finans ApS, Skovlunde	50 %	725.180	-7.242.912
		<b><u>725.180</u></b>	<b><u>-7.242.912</u></b>

## Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>6. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. juli 2015	1.000.000	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	 <b><u>1.000.000</u></b>	 <b><u>1.000.000</u></b>
 <b>7. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	125.000	125.000
Kapitaludvidelse i forbindelse med omstrukturering	<u>25.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>150.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>
 <b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2015	5.729.841	5.696.025
Årets overførte overskud eller underskud	26.360	33.816
Tilførsel i forbindelse med omstrukturering	<u>2.958.295</u>	<u>0</u>
	<b><u>8.714.496</u></b>	<b><u>5.729.841</u></b>

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 1.149 t.kr. har selskabet har stillet sikkerhed med gældsbreve på i alt 1.000 t.kr. samt værdipapirer for 1.558 t.kr.

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed JE-Elkas ApS' bankgæld. Bankgæld udgør pr. 30. juni 2016 i alt 11.059 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet er i forbindelse med omstruktureringen er udtrådt af sambeskatningen pr. 1. juli 2016 og hæfter derfor ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.