

FEK Holding ApS

Måløv Hovedgade 142A, 2760 Måløv

Årsrapport for

2018/19

CVR-nr. 25 03 63 79

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. januar 2020.

Flemming Egebjerg
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Måløv, den 29. januar 2020

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. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 29. januar 2020

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Chris Bjørholm Dyhr
statsautoriseret revisor
mne34473

Selskabsoplysninger

Selskabet	FEK Holding ApS Måløv Hovedgade 142A 2760 Måløv
	CVR-nr.: 25 03 63 79
	Hjemsted: Ballerup
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Flemming Egebjerg, administrerende direktør
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø
Associeret virksomhed	tic elkas A/S, Skovlunde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -120 t.kr. mod -39 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -52 t.kr. mod -2.540 t.kr. sidste år. Ledelsen anser udviklingen i årets resultat for tilfredsstillende.

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.

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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 andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame og administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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.

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 børskurs.

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 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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttotab	-119.532	-38.587
Andre finansielle indtægter	134.117	107.554
Nedskrivning af finansielle aktiver	-22.311	-2.512.518
1 Øvrige finansielle omkostninger	-37.008	-81.492
Resultat før skat	-44.734	-2.525.043
2 Skat af årets resultat	-6.798	-14.556
Årets resultat	-51.532	-2.539.599
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	150.000	150.000
Disponeret fra overført resultat	-201.532	-2.689.599
Disponeret i alt	-51.532	-2.539.599

Balance 30. september

Aktiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.866.667	3.500.000
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000.000	1.000.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.866.667</u>	<u>4.500.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.866.667</u>	<u>4.500.000</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.052.385	991.841
	Tilgodehavende selskabsskat	646	0
	Andre tilgodehavender	125.000	1.000.000
	Tilgodehavender i alt	<u>1.178.031</u>	<u>1.991.841</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.493.306	2.423.217
	Værdipapirer i alt	<u>2.493.306</u>	<u>2.423.217</u>
	Likvide beholdninger	<u>786</u>	<u>645</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.672.123</u>	<u>4.415.703</u>
	Aktiver i alt	<u>8.538.790</u>	<u>8.915.703</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	150.000	150.000
	Overført resultat	5.929.259	6.130.791
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	150.000	150.000
	Egenkapital i alt	<u>6.229.259</u>	<u>6.430.791</u>
Gældsforpligtelser			
6	Gæld til pengeinstitutter	<u>0</u>	<u>221.613</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>221.613</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	680.000
	Gæld til pengeinstitutter	1.279.530	1.249.764
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.000	30.000
	Selskabsskat	0	283.932
	Anden gæld	<u>1.000.001</u>	<u>19.603</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.309.531</u>	<u>2.263.299</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.309.531</u>	<u>2.484.912</u>
	Passiver i alt	<u>8.538.790</u>	<u>8.915.703</u>
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2017	150.000	8.820.390	0	8.970.390
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-2.689.599</u>	<u>150.000</u>	<u>-2.539.599</u>
Egenkapital 1. oktober 2018	150.000	6.130.791	150.000	6.430.791
Udloddet udbytte	0	0	-150.000	-150.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-201.532</u>	<u>150.000</u>	<u>-51.532</u>
	<u>150.000</u>	<u>5.929.259</u>	<u>150.000</u>	<u>6.229.259</u>

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	
1. Øvrige finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	37.008	81.492	
	<u>37.008</u>	<u>81.492</u>	
2. Skat af årets resultat			
Skat af årets resultat	6.798	4.862	
Regulering af tidligere års skat	0	9.694	
	<u>6.798</u>	<u>14.556</u>	
3. Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris 1. oktober 2018	3.500.000	3.500.000	
Tilgang i årets løb i forbindelse med omstrukturering	3.866.667	0	
Afgang i årets løb	-3.500.000	0	
Kostpris 30. september 2019	<u>3.866.667</u>	<u>3.500.000</u>	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u>3.866.667</u>	<u>3.500.000</u>	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
tic elkas A/S, Skovlunde	33,3 %	16.266.670	4.666.668
4. Andre værdipapirer og kapitalandele			
Kostpris 1. oktober 2018	1.000.000	1.000.000	
Kostpris 30. september 2019	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	
5. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital 1. oktober 2018	150.000	150.000	
	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>	

Noter

	<u>30/9 2019</u>	<u>30/9 2018</u>
6. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	0	901.613
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>-680.000</u>
	<u>0</u>	<u>221.613</u>
 Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	 <u>0</u>	 <u>221.613</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.280 t.kr., har selskabet stillet sikkerhed med likvider på 0,8 t.kr. samt værdipapirer for 2.231 t.kr.

8. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed JE-Elkas A/S og El-kas Automation A/S' bankgæld, kautionen er begrænset til 1.000 t.kr.