

## **Fast Holding ApS**

Aa.Louis-Hansens Alle 4  
3060 Espergærde

CVR-nr. 26 38 79 06

### **Årsrapport for 2015/16**

(14. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 29. november 2016

---

Ole Fast  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

## **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter til årsrapporten	13

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Fast Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 29. november 2016

## Direktion

Ole Fast  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæringer

**Til kapitalejeren i Fast Holding ApS**

## **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Fast 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 erklæringer

## 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.

## 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.

Hellerup, den 29. november 2016

CVR-nr. 33 25 68 76

 Crowe Horwath.

Lasse Nørgård  
Statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Fast Holding ApS  
Aa.Louis-Hansens Alle 4  
3060 Espergærde

CVR-nr.: 26 38 79 06  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 3. januar 2002  
Hjemsted: Helsingør

## Direktion

Ole Fast, direktør

## Revision

Crowe Horwath  
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab  
Rygårds Allé 104  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består i at eje anparter i Mega Fortris (Europe) ApS Ltd og anden investeringsaktivitet.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 1.132.304, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 13.646.762.

## **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fast Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger. Nettoomsætning omfatter periodens lejeindtægter.

### Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder årets ændring i dagsværdien af investeringsejendomme.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.



## Anvendt regnskabspraksis

### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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

### Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investerings-ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Det er ledelsens vurdering, at det for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af diskonteringsmodeller.

Dagsværdien for investeringsejendomme er pr. 30. juni 2016 fastsat ved anvendelse af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Beregningerne tager udgangspunkt i budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der karakteriseres ved at være enkeltstående begivenheder. Denne normalindtjening kapitaliseres med en individuelt fastsat afkastprocent. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen, hvorved dagsværdien fremkommer.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

# Anvendt regnskabspraksis

## **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Fast Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

## **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

## **Egenkapital**

### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

## **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## **Selskabsskat og udskudt skat**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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 nettorealisationstværdi.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelse

### 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> kr.	<u>2014/2015</u> t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>23.111</b>	<b>67</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>23.111</b>	<b>67</b>
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>23.111</b>	<b>67</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>23.111</b>	<b>67</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.171.829	1.849
Finansielle indtægter	1	110.223	521
Finansielle omkostninger	2	-172.859	-18
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.132.304</b>	<b>2.419</b>
Skat af årets resultat	3	0	-131
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.132.304</u></b>	<b><u>2.288</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		101.200	1.035
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.171.829	-784
Overført resultat		-140.725	2.037
		<b><u>1.132.304</u></b>	<b><u>2.288</u></b>

## Balance pr. 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Investeringsejendomme		1.465.435	1.465
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>1.465.435</b>	<b>1.465</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	6.081.446	5.141
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>6.081.446</b>	<b>5.141</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>7.546.881</b>	<b>6.606</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	1.138
Andre tilgodehavender		6.800	1.410
Selskabsskat		44.334	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>51.134</b>	<b>2.548</b>
Værdipapirer		3.417.138	3.704
<b>Værdipapirer</b>		<b>3.417.138</b>	<b>3.704</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.664.345</b>	<b>1.092</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>6.132.617</b>	<b>7.344</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>13.679.498</b>	<b>13.950</b>

## Balance pr. 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		6.043.946	5.103
Overført resultat		7.376.616	7.518
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>101.200</u>	<u>1.035</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>13.646.762</u></b>	<b><u>13.781</u></b>
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>123</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>7</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>123</u></b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		18.986	1
Anden gæld		13.750	14
Deposita og forudbetalt leje		<u>0</u>	<u>31</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>32.736</u></b>	<b><u>46</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>32.736</u></b>	<b><u>169</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>13.679.498</u></b>	<b><u>13.950</u></b>

## Noter

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	t.kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>110.223</u>	<u>521</u>
	<b><u>110.223</u></b>	<b><u>521</u></b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>172.859</u>	<u>18</u>
	<b><u>172.859</u></b>	<b><u>18</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	134
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-3</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>131</u></b>
<b>4 Aktiver der måles til dagsværdi</b>		
		<u>Investerings-</u>
		<u>ejendomme</u>
Kostpris 1. juli 2015		<u>1.465.435</u>
Kostpris 30. juni 2016		<u>1.465.435</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>		<b><u>1.465.435</u></b>

## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	<u>37.500</u>	<u>38</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>37.500</u>	<u>38</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	5.103.642	5.751
Årets resultat	1.171.829	1.849
Udbytte til moderselskabet	0	-2.633
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>-231.525</u>	<u>136</u>
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>6.043.946</u>	<u>5.103</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>6.081.446</u></b>	<b><u>5.141</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Mega Fortris (Europe) ApS LTD.	Espergærde	32,5%



## Noter

### 6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	5.103.642	7.517.341	1.035.000	13.780.983
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.035.000	-1.035.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-231.525	0	0	-231.525
Årets resultat	0	1.171.829	-140.725	101.200	1.132.304
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>6.043.946</b>	<b>7.376.616</b>	<b>101.200</b>	<b>13.646.762</b>

### 7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2015	Gæld 30. juni 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsskat	123.381	0	0	0
	<b>123.381</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>