

FEC-Holding ApS

Hjemstedsadresse: Haderslevvej 18, 3000 Helsingør

CVR-nummer 26 59 57 97

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2016

Finn E. Christensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	12

Selskabsoplysninger

Selskabet	FEC-Holding ApS Haderslevvej 18 3000 Helsingør Hjemstedskommune: Helsingør
Direktion	Gitte Christensen
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Jyske Bank I.L. Tvedesvej 7 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	15. april 2002
Regnskabsår	1. januar - 31. december

Hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Resultat af primær drift	(1)	(51)	(6)	(9)	(5)
Finansielle poster, netto	1.018	1.773	1.231	1.215	1.168
Årets resultat	1.006	1.652	1.099	1.206	675
Anlægsaktiver	6.032	3.203	2.319	1.740	784
Omsætningsaktiver	3.847	5.730	5.133	4.635	4.481
Aktiver i alt	9.879	8.933	7.452	6.375	5.265
Anpartskapital	610	610	610	610	610
Egenkapital	9.855	8.926	7.373	6.370	5.261
Hensættelser	8	-	-	-	-
Kortfristet gæld	16	7	79	5	4
Passiver i alt	9.879	8.933	7.452	6.375	5.265
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	(0,0)	(0,6)	(0,1)	(0,1)	(0,1)
Likviditetsgrad	24.043,8	81.857,1	6.497,5	112.025,0	112.025,0
Soliditetsgrad	99,8	99,9	98,9	99,9	99,9
Forrentning af egenkapitalen	10,7	20,3	16,0	20,7	13,6

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad:	Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver
Likviditetsgrad:	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristet gæld
Soliditetsgrad:	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver
Forrentning af egenkapitalen:	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at drive handel samt være holdingselskab i forbindelse med investering i aktier og anparter.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat er tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for FEC-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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 26. maj 2016.

Direktion

Gitte Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i FEC-Holding ApS:

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FEC-Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 omfattende 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 anvendt 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.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Helsingør, den 26. maj 2016

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør

Niels Borum Madsen
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for FEC-Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge visse af reglerne for klasse C.

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 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

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt ydelsen har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til, administration, drift og vedligehold af lokaler, tab på debitorer mv.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill. Goodwill afskrives over den forventede levetid der udgør mellem 5 og 10 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
Nettoomsætning	36.473	0
Andre eksterne omkostninger	-28.335	-50.712
Bruttofortjeneste	8.138	-50.712
Afskrivninger	8.880	0
Resultat af primær drift	-742	-50.712
Resultat af primær drift		
2 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	976.477	1.454.080
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	18.049	44.099
Finansielle indtægter	23.032	274.430
Finansielle omkostninger	-2.085	-4.420
Resultat før skat	1.014.731	1.717.477
1 Skat af årets resultat	8.931	65.611
Årets resultat	1.005.800	1.651.866
Resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	976.477	1.454.080
Udbytte for regnskabsåret	88.000	77.500
Overført til overført resultat	-58.677	120.286
Disponeret	1.005.800	1.651.866

Balance 31. december

Aktiver

Note	2015	2014
Grunde og bygninger	2.331.580	0
Materielle anlægsaktiver	2.331.580	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	3.699.942	3.203.465
2 Finansielle anlægsaktiver	3.699.942	3.203.465
Anlægsaktiver	6.031.522	3.203.465
Tilgodehavende udbytte fra associerede virksomheder	480.000	570.000
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	0	1.799.854
Tilgodehavende selskabsskat	38.919	6.821
Andre tilgodehavender	500.949	1.050.000
Tilgodehavender	1.019.868	3.426.675
Likvide beholdninger	2.830.544	2.302.744
Værdipapirer	0	0
Omsætningsaktiver	3.850.412	5.729.419
Aktiver i alt	9.881.934	8.932.884

Balance 31. december

Passiver

Note	2015	2014
Selskabskapital	610.000	610.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.169.750	2.673.273
Overført resultat	5.986.834	5.565.511
Foreslået udbytte	88.000	77.500
3 Egenkapital	9.854.584	8.926.284
Hensættelser til udskudt skat	7.850	0
Hensatte forpligtelser	7.850	0
Skyldig selskabsskat		0
Anden gæld	19.500	6.600
Gæld i alt	19.500	6.600
Passiver i alt	9.881.934	8.932.884
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	<u> </u>	<u> </u>
1 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	1.081	65.611
Regulering af udskudt skat	7.850	0
	<u> </u>	<u> </u>
Skat af årets resultat	8.931	65.611
	<u> </u>	<u> </u>
2 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Grunde og bygninger
	<u> </u>	<u> </u>
Anskaffelsessum 1. januar	0	0
Årets afgang	0	0
Årets tilgang	2.340.460	0
	<u> </u>	<u> </u>
Anskaffelsessum 31. december	2.340.460	0
	<u> </u>	<u> </u>
Afskrivninger 1. januar	0	0
Årets afskrivninger	8.880	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
	<u> </u>	<u> </u>
Afskrivninger 31. december	8.880	0
	<u> </u>	<u> </u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.331.580	0
	<u> </u>	<u> </u>

Noter til årsrapporten

3 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i Ejendoms- selskabet Hellebæk ApS	Kapitalandele i Servicefirmaet Renell A/S	Kapitalandele i Tinvej 20 ApS
Anskaffelsessum 1. januar	120.192	300.000	110.000
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang	0	0	0
Anskaffelsessum 31. december	120.192	300.000	110.000
Værdireguleringer 1. januar	168.864	1.961.416	542.993
Værdireguleringer vedrørende afgang	0	0	0
Årets resultatandel efter skat	29.382	812.331	134.764
Vedtaget udbytte	0	-480.000	0
Værdireguleringer 31. december	198.246	2.293.747	677.757
Regnskabsmæssig værdi 31. december	318.438	2.593.747	787.757
Kapitalandele vedrører:			
Selskab	Hjemsted	Anparts- kapital	Stemme- og ejerandel
Ejendomsselskabet Hellebæk ApS	Helsingør	240.385	50,0%
Servicefirmaet Renell A/S	Helsingør	1.000.000	30,0%
Tinvej 20 ApS	Helsingør	330.000	33,3%

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

Bevægelserne i egenkapitalen specificeres således:

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode
Saldo 1. januar	610.000	2.673.273
Vedtaget udbytte i associerede virksomheder		-480.000
Overført fra resultatdisponering		976.477
Saldo 31. december	610.000	3.169.750
	Overført resultat	Foreslået udbytte
Saldo 1. januar	5.565.511	77.500
Vedtaget udbytte i associerede virksomheder	480.000	0
Udbetalt udbytte	0	-77.500
Overført fra resultatdisponering	-58.677	88.000
Saldo 31. december	5.986.834	88.000
Egenkapital i alt 31. december		9.854.584

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende mellem pengeinstitut og de associerede selskaber Tinvej 20 ApS og Ejendomsselskabet Hellebæk ApS er der afgivet selvskyldnerkaution.