

FK Holding ApS af 12. februar 2003

Århusgade 88, 2100 København Ø

CVR-nr. 27 15 44 33



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 8. september 2016

Som dirigent:

.....
Flemming Karberg



Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for FK Holding ApS af 12. februar 2003.

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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. september 2016

Direktion:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Flemming Karberg', written over a horizontal dotted line.

Flemming Karberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i FK Holding ApS af 12. februar 2003

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FK Holding ApS af 12. februar 2003 for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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.

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

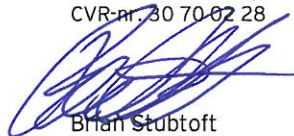
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 8. september 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Brian Stubtoft
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	FK Holding ApS af 12. februar 2003
Adresse, postnr., by	Århusgade 88, 2100 København Ø
CVR-nr.	27 15 44 33
Regnskabsår	1. maj 2015 - 30. april 2016
Direktion	Flemming Karberg
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandel og dermed forbunden forvaltning af likvider og værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2015/16 udgør 1.052 t.kr. mod 1.047 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2015/16 udviser et overskud på 89.560 t.kr. mod 27.656 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på 391.056 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i regnskabsåret 2016/17.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	Huslejeindtægter	1.052	1.047
	Ejendomsomkostninger	-160	-507
	Andre eksterne omkostninger	-24	-20
	Bruttoresultat	868	520
2	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-280	1.039
	Resultat af primær drift	588	1.559
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	87.379	24.504
	Finansielle indtægter	2.441	2.922
	Finansielle omkostninger	-231	-342
	Resultat før skat	90.177	28.643
3	Skat af årets resultat	-617	-987
	Årets resultat	89.560	27.656
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	100	100
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-38.690	19.505
	Overført resultat	128.150	8.051
		89.560	27.656



Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Balance

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	27.820	28.100
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	81	81
		<u>27.901</u>	<u>28.181</u>
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	187.427	246.048
		<u>187.427</u>	<u>246.048</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>215.328</u>	<u>274.229</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	44.089
	Udsudte skatteaktiver	113	51
	Andre tilgodehavender	185.835	0
	Periodeafgrænsningsposter	16	16
		<u>185.964</u>	<u>44.156</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.781	172
		<u>1.781</u>	<u>172</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>187.745</u>	<u>44.328</u>
	AKTIVER I ALT	<u>403.073</u>	<u>318.557</u>



Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Balance

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Selskabskapital	125	125
	Reserve for opskrivninger	4.040	4.040
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	48.766	87.456
	Overført resultat	338.025	209.875
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	100	100
	Egenkapital i alt	391.056	301.596
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	3.143	3.386
	Deposita	237	237
		3.380	3.623
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	120	0
	Gæld til banker	337	103
	Skyldig selskabsskat	586	639
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	7.484	11.696
	Anden gæld	110	900
		8.637	13.338
	Gældsforpligtelser i alt	12.017	16.961
	PASSIVER I ALT	403.073	318.557

- 1 Anvendt regnskabspraksis
8 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapi tal	Reserve for opskrivninge r	Reserve for nettoopskriv ning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsår et	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	125	4.040	87.456	209.875	100	301.596
Årets resultat	0	0	-38.690	128.150	100	89.560
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-100	-100
Egenkapital 30. april 2016	125	4.040	48.766	338.025	100	391.056

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FK Holding ApS af 12. februar 2003 for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

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.

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.

Resultatopgørelsen

Huslejeindtægter

Indtægter ved udlejning indregnes i det regnskabsår, de vedrører.

Ejendomsomkostninger

I ejendomsomkostninger indregnes omkostninger vedrørende udlejning af selskabets ejendomme, herunder omkostninger til drift og vedligeholdelse af ejendommene.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens administration mv.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	100 år
Kunst	0 år

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger og tillæg af opskrivninger.

Grunde og bygninger måles til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsel heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen. Dagsværdien fastsættes på grundlag af en afkastbaseret model og sammenlignelige handler.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab, indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016
Noter

t.kr.	2015/16	2014/15
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	280	280
Nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	0	-1.319
	<u>280</u>	<u>-1.039</u>

Nedskrivninger på materielle anlægsaktiver indeholder tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger med 0 kr. (2014/15: -1.319 t.kr.).

3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	679	729
Årets regulering af udskudt skat	-62	258
	<u>617</u>	<u>987</u>

Herudover udgør skat af egenkapitalposter

4 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. maj 2015	28.208	81	28.289
Kostpris 30. april 2016	28.208	81	28.289
Værdireguleringer 1. maj 2015	5.180	0	5.180
Værdireguleringer 30. april 2016	5.180	0	5.180
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	5.288	0	5.288
Årets afskrivninger	280	0	280
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	5.568	0	5.568
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>27.820</u>	<u>81</u>	<u>27.901</u>

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. maj 2015	158.593
Afgang i årets løb	-19.929
Kostpris 30. april 2016	138.664
Værdireguleringer 1. maj 2015	87.455
Udloddet udbytte	-5.000
Andel af årets resultat	12.238
Tilbageførsel af opskrivinger tidligere år	-45.930
Værdireguleringer 30. april 2016	48.763
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	187.427

	Hjemsted	Ejerandel
Associerede virksomheder		
Karberghus A/S	København	25,00 %

t.kr.	2015/16	2014/15
6 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 125 stk. a nom. 1.000,00 kr.	125	125
	125	125

Selskabets anpartskapital har uændret været 125 t.kr. de seneste 5 år.

7 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 30/4 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.263	120	3.143	2.400
Deposita	237	0	237	0
	3.500	120	3.380	2.400

8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld, 3.263 t.kr., er der afgivet sikkerhed i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssig værdi udgør 9.400 t.kr.