

Fadst ApS

Havnegade 15, 2., 7680 Thyborøn

CVR-nr. 36 08 49 60

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2017.

Michael Lodahl
Dirigent

Medlem af: **RGD** RevisorGruppen Danmark

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Fadst 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thyborøn, den 26. maj 2017

Direktion

Michael Lodahl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fadst ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fadst ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 regnskabsbrugerne 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.

Thyborøn, den 26. maj 2017

VESTJYSK REVISION

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 12 29 25 11

Richard Hansen
statsautoriseret revisor

Ole Tang
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fadst ApS Havnegade 15, 2. 7680 Thyborøn
	CVR-nr.: 36 08 49 60
	Stiftet: 8. september 2014
	Hjemsted: Lemvig kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 3. regnskabsår
Direktion	Michael Lodahl
Revision	VESTJYSK REVISION Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havnegade 62 7680 Thyborøn
Modervirksomhed	EKP ApS
Dattervirksomheder	Danske Fiskeauktioner A/S, Lemvig Thyborøn Stevedore A/S, Lemvig Hvide Sande Frysehus A/S, Lemvig
Associeret virksomhed	Green Energy Supply ApS, Sønderborg

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttoresultat	-13	-11	-18
Finansielle poster, netto	4.263	3.200	1.824
Årets resultat	4.243	3.197	1.810
Balance:			
Balancesum	15.539	12.295	9.941
Egenkapital	15.519	12.112	8.916
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	9.626,4	6,9	0,4
Soliditetsgrad	99,9	98,5	89,7
Egenkapitalforrentning	30,7	30,4	22,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Fadst ApS har som formål at besidde kapitalandele i dattervirksomheder og associeret selskab, at drive investeringsvirksomhed samt anden dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været nævneværdige hændelser i regnskabsåret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 4.242.899 kr. mod 3.196.559 kr. sidste år. Resultatet er som forventet og ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Der er ikke nævneværdige særlige risici.

Miljøforhold

Koncernens aktiviteter medfører ikke særlig påvirkning af miljøet. Koncernen er løbende opmærksom på muligheder for reduktion af miljøpåvirkningen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

I koncernen arbejdes der løbende med forbedringer i arbejdsrutiner og produktivitet. Koncernen har ingen egentlige forskningsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Det er koncernens mål at udbygge de forretningsmæssige aktiviteter indenfor fiskeindustrien og havne relateret virksomhed.

For det kommende år forventes et forøget aktivitetsniveau samt et forbedret resultat.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Andre eksterne omkostninger	-12.881	-11.250
Resultat før finansielle poster	-12.881	-11.250
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.409.438	3.152.588
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-192.988	67.988
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	46.426	0
Andre finansielle indtægter	274	718
1 Øvrige finansielle omkostninger	0	-21.083
Resultat før skat	4.250.269	3.188.961
Skat af årets resultat	-7.370	7.598
2 Årets resultat	4.242.899	3.196.559

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.626.259	12.089.338
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>0</u>	<u>192.988</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.626.259</u>	<u>12.282.326</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>13.626.259</u>	<u>12.282.326</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.912.705	0
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>0</u>	<u>7.598</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.912.705</u>	<u>7.598</u>
	Likvide beholdninger	<u>65</u>	<u>5.074</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.912.770</u>	<u>12.672</u>
	Aktiver i alt	<u>15.539.029</u>	<u>12.294.998</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overkurs ved emission	6.605.853	6.605.853
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.168.491	1.214.889
Overført resultat	6.444.815	2.991.451
Foreslået udbytte for regnskabsåret	800.000	800.000
Egenkapital i alt	<u>15.519.159</u>	<u>12.112.193</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.500	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	170.305
Selskabsskat	7.370	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.870</u>	<u>182.805</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>19.870</u>	<u>182.805</u>
Passiver i alt	<u>15.539.029</u>	<u>12.294.998</u>

5 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overkurs ved</u> <u>emission</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoopskriv-</u> <u>ning efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført re-</u> <u>sultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital primo 2015	500.000	6.605.853	830.897	978.884	0	8.915.634
Resultatandel	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>383.992</u>	<u>2.012.567</u>	<u>800.000</u>	<u>3.196.559</u>
Egenkapital primo 2016	500.000	6.605.853	1.214.889	2.991.451	800.000	12.112.193
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-800.000	-800.000
Resultatandel	0	0	-46.398	3.489.297	800.000	4.242.899
Andre kapitalbevægelser	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-35.933</u>	<u>0</u>	<u>-35.933</u>
	<u>500.000</u>	<u>6.605.853</u>	<u>1.168.491</u>	<u>6.444.815</u>	<u>800.000</u>	<u>15.519.159</u>

Noter

	2016	2015
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	21.083
	0	21.083
2. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-46.398	383.992
Udbytte for regnskabsåret	800.000	800.000
Overføres til overført resultat	3.489.297	2.012.567
Disponeret i alt	4.242.899	3.196.559
	31/12 2016	31/12 2015
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	8.105.853	8.105.853
Kostpris ultimo	8.105.853	8.105.853
Opskrivninger primo	3.983.485	1.830.897
Årets resultat	4.409.438	3.152.588
Udbytte	-2.836.584	-1.000.000
Andre kapitalbevægelser	-35.933	0
Opskrivninger ultimo	5.520.406	3.983.485
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.626.259	12.089.338
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Danske Fiskeauktioner A/S	Lemvig	100 %
Thyborøn Stevedore A/S	Lemvig	100 %
Hvide Sande Frysehus A/S	Lemvig	100 %

Noter

	31/12 2016	31/12 2015
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris primo	125.000	0
Tilgang i årets løb	0	125.000
Kostpris ultimo	125.000	125.000
Opskrivninger primo	67.988	0
Årets resultat	-192.988	67.988
Opskrivninger ultimo	-125.000	67.988
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	192.988
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Green Energy Supply ApS	Sønderborg	50 %

5. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2016 i alt 1.571 t.kr.

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds realkreditlån. Kursværdien af lån udgør pr. 31. december 2016 i alt 5.711 t.kr.

Selskabet har kautioneret for associeret virksomheds banklån. Kautionen kan maksimalt udgøre 100 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med EKP ApS, CVR-nr. 27263615 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fadst ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Fadst ApS og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for EKP ApS, Lemvig, CVR nr. 27263615.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for EKP ApS.

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.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Anvendt regnskabspraksis

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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).

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Fadst ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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 nominel værdi.