

Fox1 ApS
Skovbrinken 5
2920 Charlottenlund
CVR-nr. 37319422

Årsrapport 21.12.2015 - 31.12.2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.06.2017

Dirigent

Navn: Ivar Malte Foghsgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	9
Koncernens balance pr. 31.12.2016	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fox1 ApS
Skovbrinken 5
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 37319422
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 21.12.2015 - 31.12.2016

Direktion

Lars Foghsgaard
Ivar Malte Foghsgaard
Johan Caspar Foghsgaard
Anne-Sofie Elisabeth Bingham

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 21.12.2015 - 31.12.2016 for Fox1 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 21.12.2015 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 19.05.2017

Direktion

Lars Foghsgaard

Ivar Malte Foghsgaard

Johan Caspar Foghsgaard

Anne-Sofie Elisabeth Bingham

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fox1 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fox1 ApS for regnskabsåret 21.12.2015 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 21.12.2015 - 31.12.2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 19.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Torben Skov
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015/16 t.kr.
Hoved- og nøgletal	
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	28.156
Driftsresultat	6.464
Resultat af finansielle poster	1.807
Årets resultat	7.615
Samlede aktiver	70.112
Investeringer i materielle anlægsaktiver	589
Egenkapital	7.675
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.204
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(26.013)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	24.703

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)	99,2
Soliditetsgrad (%)	10,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Soliditetsgrad (%)

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

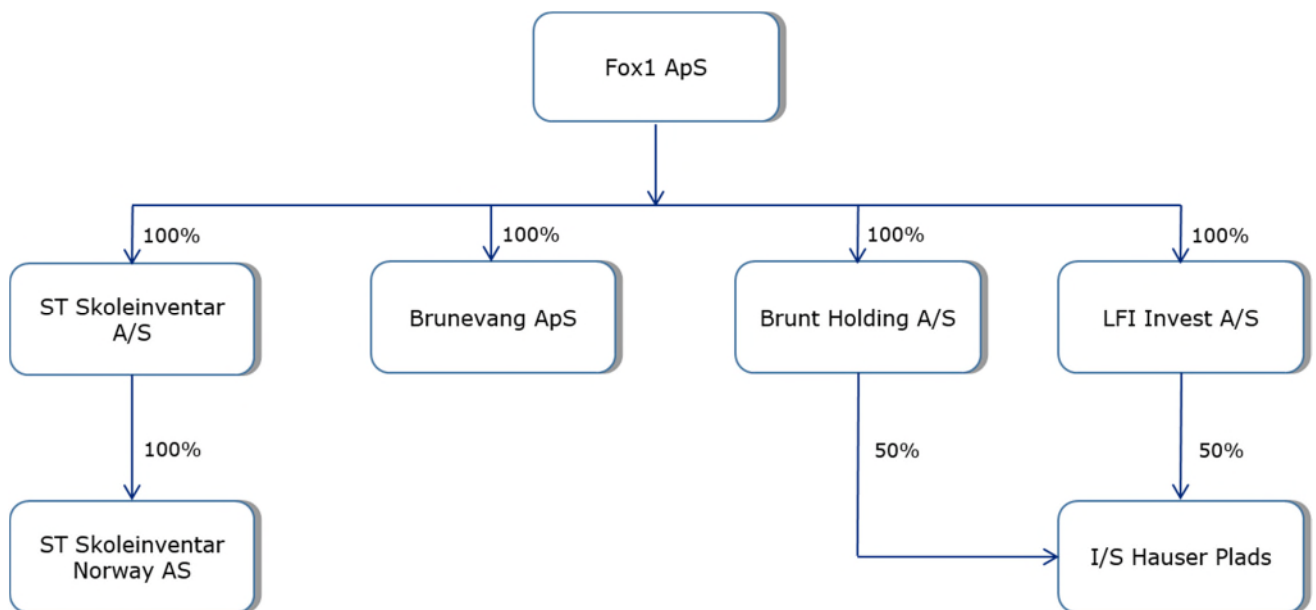
Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab og drive investeringsvirksomhed samt anden virksomhed, der står i forbindelse hermed via tilknyttede virksomheder, investering i ejendomme samt produktudvikling, projektering, produktion, salg, installation og service af inventar og indretningsløsninger til uddannelsessektoren - primært folkeskoler, gymnasier og tekniske skoler.

Koncernoversigt



Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets årsrapport for 2016 udviser et overskud på 7.615 t.kr. Årets resultat betragtes som tilfredstillende.

Selskabets produkter og indretningsløsninger afsættes i regnskabsåret primært til det danske og norske marked. Resultatet er positivt påvirket af indtægtsførsel af netto badwill på 2.661 t.kr. vedrørende køb af datterselskaber samt gennemførte omlægninger og optimeringer af produktionsprocesser.

Egenkapitalen udgør 7.675 t.kr. ultimo 2016, svarende til en soliditet på 10,9 %.

Forventet udvikling

FOX1 ApS

Moderselskabets ledelse forventer for det kommende år et underskud fsva. selskabets egen drift på niveau med resultatet for 2016 og samlet et overskud før skat.

Ledelsesberetning

ST Skoleinventar A/S

Som følge af en betydelig ordreportefølge, markedsføring af nye innovative koncepter, samt lancering af produkter og koncepter på det engelske marked, forventes i 2017 en fortsat stigning i aktivitetsniveau og indtjening gennem øgede markedsandele på det skandinaviske marked samt i UK.

Brunevang ApS

Selskabets ledelse forventer for det kommende år et overskud for selskabets egen drift på niveau med resultatet for 2016.

Brunt Holding A/S

Selskabets ledelse forventer for det kommende år et overskud for selskabets egen drift.

LFI Invest A/S

Selskabets ledelse forventer for det kommende år et mindre underskud for selskabets egen drift.

I/S Hauser Plads

Selskabets ledelse forventer for det kommende år et overskud for selskabets egen drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	28.156.338
Distributionsomkostninger	1, 2	(12.290.484)
Administrationsomkostninger	1, 2	(9.402.103)
Driftsresultat		6.463.751
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.627.072
Andre finansielle indtægter		1.005.136
Andre finansielle omkostninger		(1.825.151)
Resultat før skat		8.270.808
Skat af årets resultat	3	(655.778)
Årets resultat	4	7.615.030

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Erhvervede licenser		310.176
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		782.699
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>1.092.875</u>
Grunde og bygninger		21.309.585
Investeringsejendomme		3.025.000
Produktionsanlæg og maskiner		2.441.233
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		143.656
Materielle anlægsaktiver	6	<u>26.919.474</u>
Andre tilgodehavender		456.542
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>456.542</u>
Anlægsaktiver		<u>28.468.891</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.089.283
Varer under fremstilling		2.547.189
Fremstillede varer og handelsvarer		1.285.112
Varebeholdninger		<u>5.921.584</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.293.005
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	5.724.423
Udskudt skat	9	730.000
Andre tilgodehavender		602.326
Periodeafgrænsningsposter		149.432
Tilgodehavender		<u>23.499.186</u>
Likvide beholdninger		<u>12.221.914</u>
Omsætningsaktiver		<u>41.642.684</u>
Aktiver		<u>70.111.575</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		60.000
Overført overskud eller underskud		7.615.030
Egenkapital		7.675.030
Udskudt skat	9	837.640
Hensatte forpligtelser		837.640
Gæld til realkreditinstitutter		1.829.639
Finansielle leasingforpligtelser		1.252.898
Anden gæld		3.513.242
Langfristede gældsforpligtelser	10	6.595.779
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	696.885
Bankgæld		7.055.895
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.582.637
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.312.806
Skyldig selskabsskat		45.944
Anden gæld	11	38.308.959
Kortfristede gældsforpligtelser		55.003.126
Gældsforpligtelser		61.598.905
Passiver		70.111.575
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13	
Eventualforpligtelser	14	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15	
Koncernforhold	16	
Dattervirksomheder	17	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	60.000	0	60.000
Årets resultat	0	7.615.030	7.615.030
Egenkapital ultimo	60.000	7.615.030	7.675.030

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		6.463.753
Af- og nedskrivninger		1.528.987
Ændringer i arbejdskapital	12	(4.195.338)
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.797.402
Modtagne finansielle indtægter		1.005.134
Betalte finansielle omkostninger		(1.825.151)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		226.166
Pengestrømme vedrørende drift		3.203.551
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(833.569)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(589.401)
Salg af materielle anlægsaktiver		15.000
Køb af finansielle anlægsaktiver		(25.996.564)
Salg af finansielle anlægsaktiver		1.392.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(26.012.534)
Optagelse af lån		25.000.000
Afdrag på lån mv.		(356.895)
Kontant kapitalforhøjelse		60.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		24.703.105
Ændring i likvider		1.894.122
Likvider primo		3.271.897
Likvider ultimo		5.166.019
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		12.221.914
Kortfristet gæld til banker		(7.055.895)
Likvider ultimo		5.166.019

Koncernens noter

	2015/16 kr.
1. Personaleomkostninger	
Gager og lønninger	25.383.563
Pensioner	1.769.137
Andre omkostninger til social sikring	629.752
Andre personaleomkostninger	107.846
	27.890.298
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	53
	2015/16 kr.
2. Af- og nedskrivninger	
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	10.694
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.525.761
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(7.468)
	1.528.987
	2015/16 kr.
3. Skat af årets resultat	
Aktuel skat	45.944
Ændring af udskudt skat	836.000
Regulering vedrørende tidligere år	(226.166)
	655.778
	2015/16 kr.
4. Forslag til resultatdisponering	
Overført resultat	7.615.030
	7.615.030

Koncernens noter

			Erhvervede licenser kr.	Forud- betalinger for immaterielle anlægs- aktiver kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo			0	270.000
Tilgange			320.870	512.699
Kostpris ultimo			320.870	782.699
Årets afskrivninger			(10.694)	0
Af- og nedskrivninger ultimo			(10.694)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo			310.176	782.699
	Grunde og bygninger kr.	Investe- rings- ejendomme kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	29.490.483	1.764.635	9.098.403	425.794
Tilgange	0	0	434.401	155.000
Afgange	0	0	0	(30.000)
Kostpris ultimo	29.490.483	1.764.635	9.532.804	550.794
Opskrivninger primo	0	1.260.365	0	0
Opskrivninger ultimo	0	1.260.365	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(7.141.772)	0	(6.635.875)	(398.667)
Årets afskrivninger	(1.039.126)	0	(455.696)	(30.939)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0	22.468
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.180.898)	0	(7.091.571)	(407.138)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.309.585	3.025.000	2.441.233	143.656
Ikke ejede aktiver	-	-	1.608.995	-

Koncernens noter

	Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.611.500
Tilgange	996.564
Afgange	(1.392.000)
Kostpris ultimo	1.216.064
Nedskrivninger primo	(669.500)
Årets nedskrivninger	(90.022)
Nedskrivninger ultimo	(759.522)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	456.542
	2015/16 kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning	
Igangværende arbejder for fremmed regning	26.202.065
Foretagne acontofaktureringer	(20.477.642)
	5.724.423
	2015/16 kr.
9. Udskudt skat	
Immaterielle anlægsaktiver	68.000
Materielle anlægsaktiver	(360.360)
Varebeholdninger	40.000
Tilgodehavender	1.095.000
Gældsforpligtelser	(5.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(730.000)
	107.640
Bevægelser i året	
Primo	(728.360)
Indregnet i resultatopgørelsen	836.000
Ultimo	107.640

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	320.885	1.829.639	479.935
Finansielle leasingforpligtelser	376.000	1.252.898	125.000
Anden gæld	0	3.513.242	1.306.828
	696.885	6.595.779	1.911.763
			2015/16 kr.
11. Anden gæld			
Moms og afgifter			1.484.385
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			1.923.027
Feriepengeforpligtelser			2.119.500
Andre skyldige omkostninger			32.782.047
			38.308.959
I andre skyldige omkostninger indgår et gældsbrev til Lars Foghsgaard Holding ApS med 25.750.000 kr.			
			2015/16 kr.
12. Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger			453.745
Ændring i tilgodehavender			1.571.340
Ændring i leverandørgæld mv.			(6.220.423)
			(4.195.338)
			2015/16 kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb			1.195.000
			2015/16 kr.
14. Eventualforpligtelser			
Kautions- og garantiforpligtelser			13.774.676
Eventualforpligtelser i alt			13.774.676

Afgivne garantier omfatter arbejdsgarantier samt garanti for Toldregion Øst-Norge.

Koncernens noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

ST Skoleinventar A/S

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er deponeret ejerpantebrev nom. 5.000 t.kr. (2015: 5.000 t.kr.) med pant i ejendomme og de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 4.587 t.kr. (2015: 5.045 t.kr.), og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg udgør 832 t.kr. (2015: 508 t.kr.)

Der er stillet virksomhedspant med sikkerhed i tilgodehavender fra salg og varebeholdninger mv. Virksomhedspant udgør nominel 5.750 t.kr. (2015: 5.750 t.kr.)

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 26.177 t.kr. (2015: 17.041 t.kr.)

Brunt Holding A/S

I/S Hauser Plads (gældende for hele ejendommen)

Vedtægter, pantstiftende 30 t.kr. (2015: 30 t.kr.)

Brunevang ApS

Bjørnevej 7 A og B

Gæld til realkreditinstitutter er sikret ved pant i ejendom.

Til sikkerhed for bankgæld (maksimeret til 10.000.000 kr.) er deponeret ejerpantebreve på nom. 7.000.000 kr. og 4.650.000 kr. i ejendom.

Til sikkerhed for bankgæld (maksimeret til 10.000.000 kr.) er deponeret skadesløsbrev på nom. 15.000.000 kr. i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 2.747.307 kr.

Hjortevej 3

Til sikkerhed for bankgæld (maksimeret til 10.000.000 kr.) er deponeret ejerpantebrev nom. 10.000.000 kr. i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 13.974.908 kr.

LFI Invest A/S

I/S Hauser Plads (gældende for hele ejendommen)

Vedtægter, pantstiftende 30 t.kr. (2015: 30 t.kr.)

Koncernens noter

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Fox1 ApS, Skovbrinken 5, 2920 Charlottenlund, CVR-nr.: 37 31 94 22

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Fox1 ApS, Skovbrinken 5, 2920 Charlottenlund, CVR-nr.: 37 31 94 22

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
17. Dattervirk- somheder					
ST Skoleinventar A/S	Ringkøbing-Skjern	A/S	100,0	25.338.206	4.115.689
Brunt Holding A/S	Gentofte	A/S	100,0	2.096.570	(174.823)
Brunevang ApS	Gentofte	ApS	100,0	4.965.124	1.885.905
LFI Invest A/S	Gentofte	A/S	100,0	1.052.943	(34.987)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Bruttotab		(87.813)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.452.843
Andre finansielle omkostninger		<u>(750.000)</u>
Årets resultat	1	<u>7.615.030</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		33.452.843
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>33.452.843</u>
Anlægsaktiver		<u>33.452.843</u>
Likvide beholdninger		<u>60.000</u>
Omsætningsaktiver		<u>60.000</u>
Aktiver		<u>33.512.843</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		60.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.452.843
Overført overskud eller underskud		(837.813)
Egenkapital		<u>7.675.030</u>
Anden gæld	3	<u>25.837.813</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>25.837.813</u>
Gældsforpligtelser		<u>25.837.813</u>
Passiver		<u>33.512.843</u>
Eventualforpligtelser	4	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	60.000	0	0	60.000
Årets resultat	0	8.452.843	(837.813)	7.615.030
Egenkapital ultimo	60.000	8.452.843	(837.813)	7.675.030

Modervirksomhedens noter

	2015/16 kr.
1. Forslag til resultatdisponering	
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	8.452.843
Overført resultat	(837.813)
	7.615.030
	Kapital- andele i tilknyttede virksomheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	25.000.000
Kostpris ultimo	25.000.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	2.661.059
Andel af årets resultat	5.791.784
Opskrivninger ultimo	8.452.843
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.452.843
	2015/16 kr.
3. Anden gæld	
Andre skyldige omkostninger	25.837.813
	25.837.813

I andre skyldige omkostninger indgår et gældsbrev til Lars Foghsgaard Holding ApS med 25.750.000 kr.

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for C (mellem).

Det er selskabets første regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter FOX1 ApS (modervirksomheden) og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden jf. koncernoversigten på side 7. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Nettoomsætning ved udlejning af lejemål indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet. Huslejeindtægterne er periodiseret således at de svarer til lejeperioden.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab samt avance og tab i forbindelse med salg og værdiregulering.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Fox1 ApS er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder og andre koncernforbundne danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under 25 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ud fra forventet markedspris.

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.