

FPE Et ApS

Helsingørsvej 38
3480 Fredensborg

37 80 07 75

Årsrapport for perioden 16. juni - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på virksomhedens ordinære generalforsamling

den 20. april 2017


Kurt Holmsted

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Beretning	9
Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

FPE Et ApS

Årsrapport for perioden 16. juni - 31. december 2016

37 80 07 75

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for FPE Et ApS for regnskabsåret 16. juni – 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 16. juni – 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og modervirksomhedens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 20. april 2017

Direktion:



Christen H. Nielsen

Bestyrelse:



Kurt Holmsted
formand

Christen H. Nielsen

Bernd Petersen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i FPE Et ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for FPE Et ApS for regnskabsåret 16. juni – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som virksomheden, 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 16. juni – 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 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 virksomhedens 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 koncernen eller virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisions-påtegning 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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 20. april 2017

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Klaus Rytz
statsaut. revisor



FPE Et ApS

Årsrapport for perioden 16. juni - 31. december 2016

37 80 07 75

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

FPE Et ApS

Helsingørsvej 38

3480 Fredensborg

CVR-nr.: 37 80 07 75

Stiftet: 16. juni 2016

Hjemstedskommune: Fredensborg

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Direktion

Christen H. Nielsen

Direktion

Kurt Holmsted, formand

Christen H. Nielsen

Bernd Petersen

Revision

KPMG

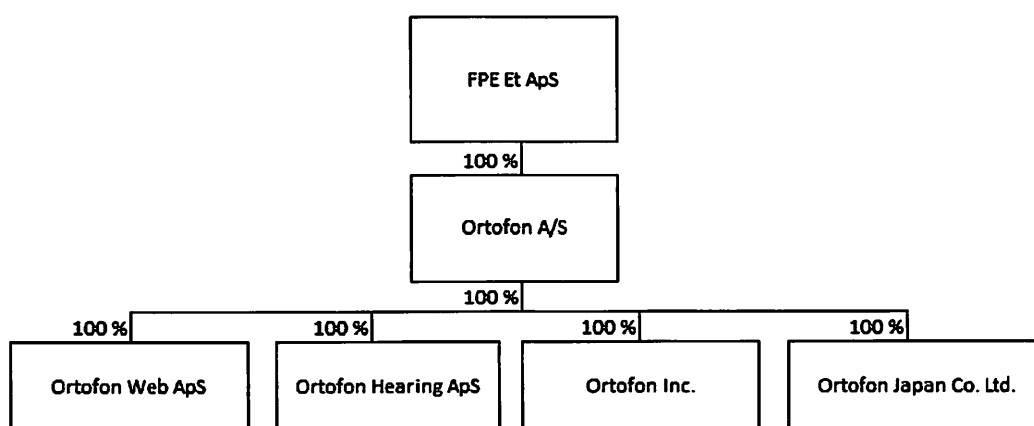
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dampfærgevej 28

2100 København Ø

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



FPE Et ApS

Årsrapport for perioden 16. juni - 31. december 2016

37 80 07 75

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

tkr.	2016
Bruttofortjeneste	28.790
Resultat før finansielle poster	9.155
Resultat af finansielle poster	-984
Årets resultat	5.256
Balancesum	185.587
Egenkapital	30.856
Afkastningsgrad	4,9 %
Soliditetsgrad	16,6 %
Egenkapitalforrentning	17,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	114

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015". De anførte hoved- og nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabet er holdingselskab for Ortofon A/S.

Ortofons har to hovedaktiviteter. Den ene er produktion og salg af pickupper til afspilning af gramfonoplader. Den anden er produktion af teknisk gummi, TPE-præcisionskomponenter og mekanisk mikromontage. Denne aktivitet retter sig mod høreapparat- og medico-industrien.

Salget af pickupper foregår globalt med egne salgsselskaber i Japan og USA og salg via distributører, forhandlere og egen webshop på øvrige markeder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det er selskabets første regnskabsår.

Ortofons resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 17.287 tkr. sammenlignet med 17.130 tkr. i 2015. Selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 30.592 tkr. sammenlignet med 29.769 tkr. pr. 31. december 2015.

Virksomheden havde fremgang i såvel pickup- forretningen som B2B-forretningen. Produktporteføljen fornyes som en del af den overordnede strategi kontinuerligt i både pickup- og B2B-forretningen.

Forventet udvikling

Der forventes for 2017 et resultat lidt højere end 2016.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

I årets løb er der anvendt betydelige ressourcer til produktudvikling. Siden 2013 deltager Ortofon sammen med DTU i EU teknologi projektet Hinmico, med deltagelse af 16 europæiske virksomheder, universiteter og teknologi centre. Hinmico projektet blev afsluttet i oktober 2016. I 2015 startede endnu et EU teknologi projekt, Microman, igen med deltagelse af DTU og flere europæiske partnere. Der forventes flere nye produkter på markedet i 2017 både inden for pickup delen og til høreapparat- og medico industrien.

I løbet af 2015 arbejdede virksomheden med at få etableret kvalitetssystemet ISO 13485 Medical Device. Organisationen leverede en stor indsats og det officielle certifikat blev udstedt i januar 2016. I 2016 blev virksomhedens ERP system opdateret til AX 2012.

Ledelsesberetning

Beretning

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader

Selskabets produktion har ikke indvirkning på det eksterne miljø, der kan medføre farer for medarbejderne eller omgivelserne i øvrigt. Der anvendes udsugning for de områder i produktionen, hvor der kan forekomme lugt- eller røggener for medarbejderne. Affald, som forekommer i produktionen, bortskaffes miljømæssigt korrekt.

Vidensressourcer

Forretningsudviklingen underbygges af ny teknologi og nye produkter. Der arbejdes målrettet med styrkelse af tekniske kompetencer og skabelse af et højt fagligt miljø inden for finmekanik, akustik og materialer. Således anvendes betydelige ressourcer på udvikling af egne medarbejders tekniske færdigheder, og der rekrutteres aktivt i det internationale nærrområde, Tyskland og Polen. Dette har givet et bedre kandidatfelt og styrket virksomhedens internationale profil. Der tales fortsat ti forskellige sprog på fabrikken i Nakskov.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	Koncern	Moder
		2016	2016
Bruttoresultat		28.790	0
Distributionsomkostninger	2	-5.687	0
Administrationsomkostninger	2	-13.948	-80
Resultat før finansielle poster		9.155	-80
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	6.352
Finansielle indtægter	3	811	0
Finansielle omkostninger	4	-1.795	-1.325
Resultat før skat		8.171	4.947
Skat af årets resultat	5	-2.915	309
Årets resultat	6	<u>5.256</u>	<u>5.256</u>

FPE Et ApS

Årsrapport for perioden 16. juni - 31. december 2016

37 80 07 75

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december**Balance**

tkr.	Note	Koncern 2016	Moder 2016
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	7		
Goodwill		106.381	0
Udviklingsprojekter		100	0
		<u>106.481</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	8		
Grunde og bygninger		3.509	0
Produktionsanlæg og maskiner		3.085	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.817	0
		<u>18.411</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	9		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	136.973
Deposita		758	0
		<u>758</u>	<u>136.973</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>125.650</u>	<u>136.973</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		15.330	0
Varer under fremstilling		1.262	0
Fremstillede varer og handelsvarer		10.475	0
		<u>27.067</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.327	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.369	
Andre tilgodehavender		896	0
Selskabsskat		672	309
Periodeafgrænsningsposter		1.069	0
Udskudt skatteaktiv		134	0
		<u>30.467</u>	<u>309</u>
Likvide beholdninger		<u>2.403</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>59.937</u>	<u>309</u>
AKTIVER I ALT		<u>185.587</u>	<u>137.282</u>

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Balance

tkr.	Note	Koncern 2016	Moder 2016
PASSIVER			
Egenkapital			
Selskabskapital	10	1.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	6.948
Overført resultat		29.857	22.909
Egenkapital		30.857	30.857
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat		1.696	0
Hensatte forpligtelser i alt		1.696	0
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter	11	3.639	0
Leasingforpligtelser		2.202	0
Ansvarlig lånekapital		66.000	66.000
Gældsbreve		25.452	25.452
		97.293	91.452
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	14.000	14.000
Kreditinstitutter		30.018	593
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.543	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	305
Selskabsskat		1.696	0
Anden gæld		5.484	75
		55.741	14.973
Gældsforpligtelser i alt		153.034	106.425
PASSIVER I ALT		185.587	137.282
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Koncern			
	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapital 16. juni 2016	50	5	0	55
Kapitalforhøjelse	950	24.000	0	24.950
Overført til frie reserver	0	-24.005	24.005	0
Årets nettoopskrivning	0	0	596	596
Overført via resultatdisponering	0	0	5.256	5.256
Egenkapital 31. december 2016	1000	0	29.857	30.857

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Moder				
	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Nettoop-skrivning ved indre værdis metode	Overført resultat	Egen-kapital i alt
Egenkapital 16. juni 2016	50	5	0	0	55
Kapitalforhøjelse	950	24.000	0	0	24.950
Overført til frie reserver	0	-24.005	0	24.005	0
Årets nettoopskrivning i datter-virksomheder	0	0	596	0	596
Overført via resultatdisponering	0	0	6.352	-1.096	5.256
Egenkapital 31. december 2016	1.000	0	6.948	22.909	30.857

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	<u>Koncern 2016</u>
Årets resultat		5.255
Reguleringer	15	<u>7.108</u>
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		12.363
Ændring i driftskapital	16	<u>-2.231</u>
Pengestrøm fra drift før finansielle poster		10.132
Renteindbetalinger og lignende		811
Renteudbetalinger og lignende		<u>-1.795</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		9.148
Betalt selskabsskat		<u>4.359</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>13.507</u>
Køb af dattervirksomheder og aktiviteter		<u>-132.972</u>
Pengestrøm til investeringsaktivitet		<u>-132.972</u>
låneoptagelse af langfristede gældsforpligtelser		96.841
Pengestrøm til finansieringsaktivitet		<u>96.841</u>
Årets pengestrøm		<u>-22.624</u>
Likvider ultimo		<u>2.402</u>
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger		<u>2.402</u>
Likvider 31. december		<u>2.402</u>

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FPE Et ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden FPE Et ApS og dattervirksomheder, hvori FPE Et ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. En oversigt over koncernen fremgår på side 6.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til danske kroner med en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes med balancedagens valutakurser. Kursdifferencer opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders primo egenkapital og resultater til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og –tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af investeringer i udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af underlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32 anvendes, hvorefter koncernens og selskabets omsætning ikke er oplyst.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, hvilket omfatter salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms ® 2015.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillage forskningsomkostninger og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, og afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

FPE Et ApS

Årsrapport for perioden 16. juni - 31. december 2016

37 80 07 75

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab samt efter afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger vedrørende finansiell leasing, kursgevinster og –tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Ved indikation på værdiforringelse foretages nedskrivningstest. Indikationer foreligger, hvis udloddet udbytte overstiger årets resultat, eller hvor den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele overstiger de konsoliderede regnskabsmæssige værdier af nettoaktiverne i dattervirksomheden.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra overtagelsesdatoen, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, frem til overdragelsesdatoen, hvor de udgår af konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede rettigheder og goodwill, aktiverede udviklingsomkostninger, erhvervede rettigheder samt software.

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 30 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskøbsprisen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser, inkl. Hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 30 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Andre tilgodehavender og deposita indregnes til amortiseret kostpris.

Andre finansielle aktiver

Andre finansielle anlægsaktiver består af deposita, som indregnes til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. Forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivning på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

1 Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger (fortsat)

Kostpris for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af 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 henholdsvis egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem kostprisen og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden sammen med rentekomkostninger.

Finansielle leasingforpligtelser indregnes som finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til virksomhedsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og værdipapirer med en restløbetid på købstidspunktet på under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Noter

tkr.	Koncern 2016	Moder 2016
2 Personaleomkostninger og incitamentsprogrammer		
Lønninger	17.281	0
Pensioner	1.231	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
Andre personaleomkostninger	466	0
	<u>18.978</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>114</u>	<u>0</u>
Personaleomkostninger indregnes således i koncern- og årsregnskabet:		
Produktionsomkostninger	14.875	0
Distributionsomkostninger	3.088	0
Administrationsomkostninger	1.015	0
	<u>18.978</u>	<u>0</u>
I personaleomkostninger indgår løn og vederlag til selskabets direktion og bestyrelse med 1.457 tkr.		
3 Finansielle indtægter		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	802	0
Andre finansielle omkostninger	9	0
	<u>811</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	873
Andre finansielle omkostninger	1.795	452
	<u>1.795</u>	<u>1325</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.045	-309
Årets regulering af udskudt skat	870	0
	<u>2.915</u>	<u>-309</u>
6 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	5.256	-1.096
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	6.352
	<u>5.256</u>	<u>5.256</u>

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern		
	Udviklings- projekter	Goodwill	I alt
Kostpris 16. juni 2016	0	0	0
Tilgang i årets løb	100	107.728	0
Kostpris 31. december 2016	100	107.728	107.828
Af- og nedskrivninger 16. juni 2016	0	0	0
Årets afskrivninger	0	-1.347	-1.347
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	0	-1.347	-1.347
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	100	106.381	106.481

tkr.	2016
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver indregnes således:	
Administrationsomkostninger	1.347
	<u>1.347</u>

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 16. juni 2016	0	0	0	0
Tilgang ved køb af dattervirksomhed	3.714	1.559	8.184	13.457
Tilgang i årets løb	0	1.894	5.819	7.714
Kostpris 31. december 2016	3.714	3.453	14.003	21.171
Af- og nedskrivninger 16. juni 2016	0	0	0	0
Årets afskrivninger	205	368	2.186	2.759
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	205	368	2.186	2.759
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	3.509	3.085	11.817	18.411
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	969	1.359	2.328

tkr.	2016
Af- og nedskrivninger fordeles således i koncernen:	
Produktionsomkostninger	2.291
Distributionsomkostninger	146
Administrationsomkostninger	322
	<u>2.759</u>

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Noter

	<u>Moder</u>	
	2016	
9 Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 16. juni		0
Tilgange		<u>130.025</u>
Kostpris 31. december		<u>130.025</u>
Værdireguleringer 16. juni		0
Regulering i Ortofon		596
Årets resultat		7.699
Afskrivning på goodwill		<u>-1.347</u>
Værdireguleringer 31. december		<u>6.948</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>136.973</u>
Navn	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Dattervirksomheder:		
Ortofon A/S	Nakskov	100%
Deposita		
tkr.		<u>Deposita</u>
Kostpris 16. juni 2016		0
Tilgang i årets løb		<u>758</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>758</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>758</u>

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Noter

10 Aktiekapital

Selskabskapitalen består af 10.000 anparter a nominelt 100 kr. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen siden stiftelsen.

Koncern- og årsregnskab 16. juni – 31. december

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern			
	16. juni 2016	31. decem- ber 2016	Afdrag næ- ste år	Restgæld efter 5 år
tkr.				
Ansvarlig lånekapital	0	80.000	14.000	10.000
Gæld til realkreditinstitutter	0	3.639	273	0
Kreditinstitutter	0	2.202	0	0
Gældsbreve	0	25.000	0	0
	0	110.841	14.273	10.000

	Modervirksomhed			
	16. juni 2016	31. decem- ber 2016	Afdrag næ- ste år	Restgæld efter 5 år
tkr.				
Ansvarlig lånekapital	0	80.000	14.000	10.000
Gældsbreve	0	25.000	0	0
	0	105.000	14.000	10.000

Den ansvarlige lånekapital står tilbage for selskabets øvrige kreditorer og er afdragsfri og uopsigelig, indtil Spar Nord Bank tillader, at lånene indfries.

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Leje- og leasingforpligtelser

Leje- og operationelle leasingforpligtelser på balancetidspunktet forfalder inden for 5 år med i alt 2.590 tkr.

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter og renter inden for sambeskatninger.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har stillet kapitalandele i dattervirksomheder nom. 4.800 tkr. til sikkerhed for bankgæld.

FPE Et ApS

Årsrapport for perioden 16. juni - 31. december 2016

37 80 07 75

14 Nærtstående parter

FPE Et ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse i virksomheden.

	<u>Koncern</u>
tkr.	<u>2016</u>
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer	
Finansielle indtægter	-811
Finansielle omkostninger	1.795
Afskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.106
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	-1.444
Kursregulering i kapitalandele i dørte	547
Skat af årets resultat	2.915
	<u>7.108</u>
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital	
Ændring i varebeholdninger	-27.067
Ændring i tilgodehavender	-29.661
Ændring i kortfristet gæld	54.497
	<u>-2.231</u>