

FPE To ApS

Helsingørsvej 38
3480 Fredensborg


CVR-nr. 37 80 08 05

Årsrapport for 1. januar – 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

26. april 2018

Bernd Petersen
dirigent



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Virksomhedsoplysninger	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar – 31. december	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for FPE To ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 26. april 2018

Direktion:

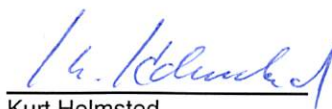


Christen H. Nielsen

Bestyrelse:



Bernd Petersen
formand



Kurt Holmsted
næstformand



Christen H. Nielsen



Christian Dalum



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i FPE To ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FPE To ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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 virksomheden 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 for 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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.

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 revisionshandling 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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.

København, den 26. april 2018

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98



Klaus Rytz
statsaut. revisor
MNE-nr. 33205

FPE To ApS
Årsrapport 2017
CVR-nr. 37 80 08 05

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

FPE To ApS
Helsingørsvej 38
3480 Fredensborg

CVR-nr:	37 80 08 05
Stiftet:	16. juni 2016
Hjemstedskommune:	Fredensborg
Regnskabsåret:	1. januar – 31. december

Bestyrelse

Bernd Petersen, formand
Kurt Holmsted, næstformand
Christen H. Nielsen
Christian Dalum

Direktion

Christen H. Nielsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive finansierings- og holdingvirksomhed, herunder at eje kapitalandele i selskaber, der direkte eller gennem andre selskaber driver virksomhed indenfor shipping.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat efter skat udviser et overskud på 2.748 kr. (2016: 345 tkr), primært påvirket af kapitalandele i den tilknyttede virksomhed, hvilket findes tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2017	16. jun - 31. dec 2016
Andre eksterne omkostninger		<u>-31.250</u>	<u>-52.330</u>
Bruttofortjeneste		<u>-31.250</u>	<u>-52.330</u>
Resultat før finansielle poster		-31.250	-52.330
Resultat af kapitalandele		3.993.334	867.833
Finansielle indtægter	2	206.614	0
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.772.110</u>	<u>-618.342</u>
Resultat før skat		2.396.588	197.161
Skat af årets resultat	4	<u>351.432</u>	<u>147.548</u>
Årets resultat		<u><u>2.748.020</u></u>	<u><u>344.709</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-3.628.722	867.833
Overført resultat		<u>6.376.742</u>	<u>-523.124</u>
		<u><u>2.748.020</u></u>	<u><u>344.709</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	Note	2017	2016
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	<u>53.284.229</u>	<u>62.456.152</u>
		<u>53.284.229</u>	<u>62.456.152</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>53.284.229</u>	<u>62.456.152</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.113.425	0
Selskabsskat		<u>348.084</u>	<u>147.548</u>
		<u>7.461.509</u>	<u>147.548</u>
Likvide beholdninger		<u>32.970</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.494.479</u>	<u>147.548</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>60.778.708</u></u>	<u><u>62.603.700</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	Note	2017	2016
PASSIVER			
Egenkapital			
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	2.424.722
Overført resultat		<u>16.289.361</u>	<u>8.481.876</u>
Egenkapital i alt		<u>17.289.361</u>	<u>11.906.598</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstituter	6	27.531.371	33.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	6	<u>10.000.000</u>	<u>7.500.000</u>
		<u>37.531.371</u>	<u>40.500.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	5.924.225	7.000.000
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	6	0	2.500.000
Banker, kortfristet gæld		0	296.601
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	352.500
Anden gæld		<u>33.751</u>	<u>48.001</u>
		<u>5.957.976</u>	<u>10.197.102</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>43.489.347</u>	<u>50.697.102</u>
PASSIVER I ALT		<u>60.778.708</u>	<u>62.603.700</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds kapital	Reserve for nettoopskriv ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	1.000.000	2.424.722	8.481.876	11.906.598
Regulering primo	0	0	1.430.743	1.430.743
Overført via resultatdisponering	0	-3.628.722	6.376.742	2.748.020
Årets opskrivning i dattervirksomhed	0	1.204.000	0	1.204.000
Egenkapital 31. december 2017	1.000.000	0	16.289.361	17.289.361

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FPE To ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration af selskabet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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 administrationselskab 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.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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 anskaffelseskostprisen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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 er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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.

I finansielle leasingforpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Finansielle indtægter

	2017	16. jun - 31. dec 2016
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	206.614	0
	<u>206.614</u>	<u>0</u>

3 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	500.000	182.153
Renteomkostninger, øvrige	1.272.110	436.189
	<u>1.772.110</u>	<u>618.342</u>

4 Skat af årets resultat

Selskabsskat	351.432	147.548
	<u>351.432</u>	<u>147.548</u>

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	60.031.430	0
Tilgang	0	60.031.430
Kostpris 31. december	<u>60.031.430</u>	<u>60.031.430</u>
Værdireguleringer 1. januar	2.424.722	0
Udbetalt udbytte	-15.800.000	0
Regulering nettoopskrivning i dattervirksomhed primo	1.430.743	0
Afskrivninger på goodwill	-1.301.526	-488.072
Årets nettoopskrivning i dattervirksomhed	1.204.000	1.556.889
Årets resultat	<u>5.294.860</u>	<u>1.355.905</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-6.747.201</u>	<u>2.424.722</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>53.284.229</u></u>	<u><u>62.456.152</u></u>

6 Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 1/1 2017	Gæld i alt 31/12 2017	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	40.000.000	33.455.596	0
Gældsbreve	10.000.000	10.000.000	0
	<u>50.000.000</u>	<u>43.455.596</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Eventualposter

Sambeskatning

Virksomheden er sambeskattet med øvrige danske virksomheder i koncernen.

Virksomheden hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter og renter inden for sambeskatningen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har overfor mellemværender med kreditinstituter stillet sikkerhed i anparter i tilknyttede virksomheder. Beløbet udgør pr. balancedagen i alt 53.284 tkr.