

**Fanø Handels- og Investeringselskab  
ApS  
CVR-nr. 78816228  
Årsrapport 2012**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 12.07.2013.

**Dirigent**

---

Navn: Harald Jensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012	9
Balance pr. 31.12.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2012	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Fanø Handels- og Investeringselskab ApS  
Kastanievej 4, Nordby  
6720 Fanø

CVR-nr.: 78816228

Hjemsted: Fanø

Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

### **Direktion**

Harald Jensen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Frodesgade 125  
6701 Esbjerg

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Fanø Handels- og Investeringselskab ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordby, den 09.07.2013

### Direktion

Harald Jensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Fanø Handels- og Investeringselskab ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fanø Handels- og Investeringselskab ApS for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

#### Forbehold

##### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Som anført i note 1 har selskabet i 2011 investeret i en andel i et kommanditselskab, som i balancen under finansielle anlægsaktiver er optaget til 186 t.kr. I årsrapporten for kommanditselskabet har revisor taget forbehold for værdiansættelsen af selskabets ejendom, ligesom der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi tager derfor forbehold for værdiansættelsen af andelen i kommanditselskabet.

I posten andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver er indeholdt udenlandske værdipapirer for 387 t.kr. Vi har ikke tilstrækkeligt grundlag for at vurdere værdien af de udenlandske værdipapirer. Vi tager derfor forbehold for værdiansættelsen af de udenlandske værdipapirer.

#### Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at tage forbehold skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til anpartshaveren, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er forrentet med 9,45%.

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi oplyse, at bogføringslovens bestemmelser om opbevaring af bilag ikke har været overholdt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 09.07.2013

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dorte Larsen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive handel og investering og dermed beslægtet virksomhed dels direkte og dels ved indskud i andre selskaber i ind- og udland.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på 519 t.kr. mod et underskud på 740 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Som anført i note 1 har selskabet i 2011 investeret i en andel i et kommanditselskab, som i balancen under finansielle anlægsaktiver er optaget til en forventet nettorealisationsværdi på 186 t.kr. I årsrapporten for kommanditselskabet har revisor taget forbehold for værdiansættelsen af selskabets ejendom, ligesom der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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.

### 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

## Balancen

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter andel i kommanditselskab, der indregnes og måles til andel af indre værdi pr. balancedagen. Andelen er pr. 31.12.2012 nedskrevet til forventet nettorealiseringsværdi i 2013.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen samt unoterede værdipapirer der er optaget til dagsværdi på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Andre finansielle forpligtelser

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

**Resultatopgørelse for 2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>124.734</b>	<b>(83.188)</b>
Personaleomkostninger	2	<u>(403.992)</u>	<u>(383.924)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(279.258)</b>	<b>(467.112)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	(73.012)
Andre finansielle indtægter		30.329	19.451
Nedskrivning af finansielle aktiver	3	(176.942)	(198.058)
Andre finansielle omkostninger		<u>(93.504)</u>	<u>(21.242)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(519.375)</u></b>	<b><u>(739.973)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		125.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	(1.363.486)
Overført resultat		<u>(644.375)</u>	<u>523.513</u>
		<b><u>(519.375)</u></b>	<b><u>(739.973)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		186.000	362.942
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<b><u>186.000</u></b>	<b><u>362.942</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>186.000</u></b>	<b><u>362.942</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer		50.803	38.150
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>50.803</u></b>	<b><u>38.150</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.825	0
Andre tilgodehavender		2.048	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		85.538	68.471
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>120.411</u></b>	<b><u>68.471</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		459.730	757.153
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>459.730</u></b>	<b><u>757.153</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>26.478</u></b>	<b><u>230.805</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>657.422</u></b>	<b><u>1.094.579</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u><u>843.422</u></u></b>	<b><u><u>1.457.521</u></u></b>

**Balance pr. 31.12.2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		435.860	1.080.235
Forslag til udbytte for regnskabsåret		125.000	100.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>760.860</u></b>	<b><u>1.380.235</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	1
Anden gæld		82.562	77.285
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>82.562</u></b>	<b><u>77.286</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>82.562</u></b>	<b><u>77.286</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>843.422</u></b>	<b><u>1.457.521</u></b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

**Egenkapitalopgørelse for 2012**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	1.080.235	100.000	1.380.235
Foreslået udbytte	0	0	125.000	125.000
Udbetalt udbytte	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	(644.375)	0	(644.375)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>435.860</b>	<b>125.000</b>	<b>760.860</b>

## Noter

### 1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i 2011 investeret i en andel i et kommanditselskab, som i balancen under finansielle anlægsaktiver er optaget til en forventet nettorealiseringsværdi på 186 t.kr. I årsrapporten for kommanditselskabet har revisor taget forbehold for værdiansættelsen af selskabets ejendom, ligesom der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>kr.</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	398.920	379.010
Andre omkostninger til social sikring	5.072	4.914
	<u>403.992</u>	<u>383.924</u>

### 3. Nedskrivning af finansielle aktiver

Posten er nedskrivning af andel i kommanditselskab til forventet nettorealiseringsværdi i 2013.

	<u>Andre vær-</u> <u>dipapirer og</u> <u>kapitalandele</u> <u>kr.</u>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	561.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>561.000</u>
Opskrivninger primo	(198.058)
Årets opskrivninger	(176.942)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u>(375.000)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>186.000</u>

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler selskabet en restforpligtelse på indbetaling af driftstilskud på 100 t.kr. i andel af kommanditselskab.