

**FK Holding ApS**  
**CVR-nr. 21466239**

**Årsrapport 2013**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.06.2014

**Dirigent**

---

Navn: Flemming Klausen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2013	9
Balance pr. 31.12.2013	10
Egenkapitalopgørelse for 2013	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

FK Holding ApS  
Stampehusene 5 A  
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 21466239

Hjemsted: Hørsholm

Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

### **Direktion**

Flemming Klausen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
0900 København C

## **Ledespåtegning**

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for FK Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 26.06.2014

### **Direktion**

Flemming Klausen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i FK Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FK Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til beskrivelsen i årsregnskabets note 6, hvoraf det fremgår, at selskabet pr. 31.12.2013 formelt er omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab. Endvidere fremgår grundlaget for selskabets fortsatte drift.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i årets løb udarbejdet urigtige momsangivelser, hvilket er i strid med momsloven, 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 årsregnska-bet.

København, den 26.06.2014

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Sejer Pedersen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab med investering i selskaber inden for informationsteknologi samt anden formuepleje.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har via 100% ejet dattervirksomhed FK Invest ApS, den 15.03.2011 investeret i en it-virksomhed, hvis aktiviteter omfatter salg af software til informationssøgning i digitale dokumenter og hermed beslægtet virksomhed. Pågældende virksomhed vedtog i slutningen af 2010 en offensiv vækststrategi, der involverede ekspansion såvel markedsæssigt som af produktporteføljen. For at kunne eksekvere den vedtagne vækststrategi tilvejebragte pågældende selskab ultimo 2010 en væsentlig udvidelse af selskabets finansieringsgrundlag i form af banklån suppleret med en vækstkaution fra Vækstfonden. Pågældende it-virksomhed har ikke realiserede det forventede kommercielle afkast og har derfor i 2014 forhandlet en rekonstruktion af selskabets finansielle grundlag. Som følge heraf, er kapitalandelene i pågældende it-virksomhed fra 2012 regnskabsmæssigt indregnet til 0 kr. i FK Invest ApS.

Det er ledelsens forventning, at den it-virksomhed, der er investeret i, udvikler sig positivt med langsigtet positiv rentabilitet. En forventning til langsigtet positiv rentabilitet er i sagens natur behæftet med usikkerhed.

Samlet udgør årets resultat et overskud på 169 t.kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Selskabet egenkapital er negativ med 587 t.kr., hvorfor selskabet er omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab. Ledelsens forventer langsigtet at genetablere selskabskapitalen gennem afkast af den gennemførte investering i FK Invest ApS.

Selskabet har modtaget tilsagn fra hovedanpartshaver og EJS Holding ApS om, at den nuværende finansiering til moderselskabet opretholdes i 2014, med senere trinvis aftrapning i takt med retablering af kapitalen. Ledelsen vurderer derved et tilstrækkeligt finansieringsgrundlag til fortsættelse af driften.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Ved udarbejdelse af selskabets årsrapport er der i overensstemmelse med lovgivningens bestemmelser foretaget en række regnskabsmæssige vurderinger og skøn, jf. afsnittet herom i anvendt regnskabspraksis. Sådanne skøn foretages ud fra forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske, men som i sagens natur er behæftet med usikkerhed.

### 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.

FK Holding ApS har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

### Ledelsens væsentligste regnskabsmæssige vurderinger og skøn

Ved udarbejdelse af selskabets årsrapport er foretaget en række regnskabsmæssige vurderinger og skøn, der danner grundlag for præsentation samt indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser. De væsentligste vurderinger og skøn knytter sig til, at den langsigtede rentabilitet i de virksomheder selskabet, som omtalt i ledelsesberetningen, har investeret i, udvikler sig positivt som forventet.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

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.

### Andre eksterne omkostninger

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

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

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, 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.

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

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

## Anvendt regnskabspraksis

ge indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

### Tilgodehavender

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

**Resultatopgørelse for 2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>228.428</b>	<b>(9)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(34.354)	(34)
Andre finansielle indtægter	1	31.124	247
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(50.806)</u>	<u>(1.653)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>174.392</b>	<b>(1.449)</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>(5.316)</u>	<u>(108)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>169.076</u></b>	<b><u>(1.557)</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	(708)
Overført resultat		<u>169.076</u>	<u>(849)</u>
		<b><u>169.076</u></b>	<b><u>(1.557)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.598	52
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u>17.598</u>	<u>52</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>17.598</u>	<u>52</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.470	6
Tilgodehavende selskabsskat	5	26.487	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>32.957</u>	<u>6</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>194.377</u>	<u>321</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>227.334</u>	<u>327</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>244.932</u></u>	<u><u>379</u></u>

**Balance pr. 31.12.2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>(711.922)</u>	<u>(881)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(586.922)</u></b>	<b><u>(756)</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		44.559	34
Skyldig selskabsskat	7	31.803	0
Anden gæld		<u>755.492</u>	<u>1.101</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>831.854</u></b>	<b><u>1.135</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>831.854</u></b>	<b><u>1.135</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>244.932</u></b>	<b><u>379</u></b>

**Egenkapitalopgørelse for 2013**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	(880.998)	(755.998)
Årets resultat	0	169.076	169.076
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>(711.922)</b>	<b>(586.922)</b>

## Noter

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	31.124	0
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	2
Dagsværdireguleringer	0	243
Øvrige finansielle indtægter	0	2
	<b>31.124</b>	<b>247</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	0	29
Valutakursreguleringer	10.516	0
Øvrige finansielle omkostninger	40.290	1.624
	<b>50.806</b>	<b>1.653</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	5.316	0
Ændring af udskudt skat	0	108
	<b>5.316</b>	<b>108</b>

## Noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	230.387
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>230.387</b>
Nedskrivninger primo	(178.435)
Andel af årets resultat	(34.354)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(212.789)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>17.598</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
Dattervirksomheder:			
DM Software A/S	Hørsholm	A/S	60,00
SDAGO Holding ApS	Hørsholm	ApS	60,00
FK Invest ApS	Hørsholm	ApS	100,00

## 5. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat består af tilgodehavende sambeskatningsbidrag for indkomståret 2013.

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominal værdi kr.</b>
<b>6. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære anparter	125	1.000,00	125.000
	<b>125</b>		<b>125.000</b>

Selskabets egenkapital er pr. 31.12.2013 negativ med 587 t.kr. Selskabet er dermed formelt omfattet af selskabslovens § 119 om kapitaltab. Ledelsen forventer langsigtet at genetablere selskabskapitalen gennem afkast af gennemførte investering i it-virksomhed via FK Invest ApS. Selskabet har modtaget tilsagn fra EJS Holding ApS og hovedanpartshaver om, at den nuværende finansiering opretholdes i 2014, med senere trinvis aftrapning i takt med reetablering af kapitalen. Ledelsen vurderer derved et tilstrækkeligt finansieringsgrundlag til fortsættelse af driften.

## Noter

### 7. Skyldig selskabsskat

Skyldig selskabsskat består af 9 t.kr. vedrørende aktuelt selskabsskat og 23 t.kr. vedrørende skyldig samarbejdsbidrag for indkomståret 2013.