

FK Holding ApS
CVR-nr. 21466239

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.07.2015

Dirigent

Navn: Flemming Klausen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2014	9
Balance pr. 31.12.2014	10
Egenkapitalopgørelse for 2014	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

FK Holding ApS
Stampehusene 5 A
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 21466239
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Direktion

Flemming Klausen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 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. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 03.07.2015

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 01.01.2014 - 31.12.2014, 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.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som anført i note 1 i årsregnskabet er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabet opnår positiv rentabel drift, samt opnår aftale om afvikling af selskabets gældsforpligtelser. Vi er ikke i stand til at vurdere om disse forudsætninger opfyldes, og tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Vi gør opmærksom på at selskabet ikke har afregnet moms og selskabsskat rettidigt, 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 03.07.2015

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 den 15.03.2011 investeret i it-virksomhed, hvis aktiviteter omfatter salg af software til informationssøgning i digitale dokumenter og hermed beslægtet virksomhed. Pågældende it-virksomhed har ikke realiserede det forventede kommercielle afkast og har derfor i 2014 forhandlet en delvis rekonstruktion af selskabets finansielle grundlag. Kapitalgrundlaget er pr. 31. december 2014 negativt. Kapitalandelene i pågældende it-virksomhed er fra 2012 regnskabsmæssigt indregnet til 0 kr.

Det er ledelsens forventning, at den it-virksomhed, der er investeret i, nu 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 underskud på 91 t.kr., hvilket ledelsen anser for utilfredsstillende. Selskabet egenkapital er negativ med 678 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 2015, 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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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.

Resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Bruttotab		(57.357)	229
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	(34)
Andre finansielle indtægter	2	0	31
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(33.248)</u>	<u>(52)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(90.605)	174
Skat af ordinært resultat	4	<u>0</u>	<u>(5)</u>
Årets resultat		<u>(90.605)</u>	<u>169</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(90.605)</u>	<u>169</u>
		<u>(90.605)</u>	<u>169</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	18
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>0</u>	<u>18</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>18</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	6
Tilgodehavende selskabsskat	6	<u>26.487</u>	<u>26</u>
Tilgodehavender		<u>26.487</u>	<u>32</u>
Likvide beholdninger		<u>82.188</u>	<u>194</u>
Omsætningsaktiver		<u>108.675</u>	<u>226</u>
Aktiver		<u><u>108.675</u></u>	<u><u>244</u></u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>(802.527)</u>	<u>(712)</u>
Egenkapital		<u>(677.527)</u>	<u>(587)</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		80.659	45
Skyldig selskabsskat		19.050	32
Anden gæld		<u>686.493</u>	<u>754</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>786.202</u>	<u>831</u>
Gældsforpligtelser		<u>786.202</u>	<u>831</u>
Passiver		<u>108.675</u>	<u>244</u>
Going concern	1		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(711.922)	(586.922)
Årets resultat	0	(90.605)	(90.605)
Egenkapital ultimo	125.000	(802.527)	(677.527)

Noter

1. Going concern

Selskabets egenkapital er pr. 31.12.2014 negativ med 678 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 2015, med senere trinvis aftrapning i takt med reetablering af kapitalen. Ledelsen vurderer derved et tilstrækkeligt finansieringsgrundlag til fortsættelse af driften. Endvidere forventes det at der kan indgås aftale med øvrige kreditorer om ratevis betaling i takt med at der opnås afkast på selskabets investeringer.

	<u>2014</u> <u>kr.</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	31
	0	31
	<u>2014</u> <u>kr.</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Valutakursreguleringer	0	11
Øvrige finansielle omkostninger	33.248	41
	33.248	52
	<u>2014</u> <u>kr.</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	5
	0	5

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	230.387
Kostpris ultimo	230.387
Nedskrivninger primo	(212.789)
Andel af årets resultat	(17.598)
Nedskrivninger ultimo	(230.387)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

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

6. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat består af tilgodehavende sambeskatningsbidrag for indkomståret 2013.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
7. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	125	1.000,00	125.000
	125		125.000