

Feldt Holding ApS

Hjemstedsadresse: Brogrenen 10, 2635 Ishøj

CVR-nummer 14 27 49 95

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. juni 2016

Allan Søby Feldt
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	12

Selskabsoplysninger

Selskabet	Feldt Holding ApS Brogrene 10 2635 Ishøj Hjemstedskommune: Ishøj
Direktion	Allan Søby Feldt
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	1. januar 1990
Regnskabsår	1. januar - 31. december

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er af drive handel og investering, udleje fast ejendom samt besidde ejerandele af datterselskaber og associerede virksomheder.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende og har været i overensstemmelse med forventningerne til regnskabsåret.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har i april 2016 solgt kapitalandelene i Co+ Holding A/S til t.kr. 4.500. Kapitalandelene er indregnet til t.kr. 646 i årsrapporten for 2015.

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet øvrige begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Feldt Holding 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 21. juni 2016.

Direktion

Allan Søby Feldt

Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Feldt Holding ApS:

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Feldt Holding ApS for regnskabsåret 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisoreres etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion. En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at tage forbehold, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til en selskabsdeltager. Lånet er ikke forrentet i henhold til gældende regler. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet er indfriet i regnskabsåret.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Helsingør, den 21. juni 2016

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor

Martin Schjørring Greve
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Feldt Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Under henvisning til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter salg af tjenesteydelser og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv..

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkredittån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 8	år
---	-------	----

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat for de sambeskattede virksomheder indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
Bruttofortjeneste	-720.678	-2.597.250
Andre driftsindtægter	65.856	0
Andre driftsomkostninger	0	6.236.334
Resultat af primær drift	-654.822	-8.833.584
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	331.320	-1.280.091
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	31.652.063	-1.192.717
1 Finansielle indtægter	295.664	150.606
2 Finansielle omkostninger	1.198.405	1.805.898
Resultat før skat	30.425.820	-12.961.683
3 Skat af årets resultat	23.713	0
Årets resultat	30.402.107	-12.961.683
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	1.805.372
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Overført til overført resultat	26.902.107	-15.267.055
Disponeret	30.402.107	-12.961.683

Balance 31. december

Aktiver

Note	2015	2014
Grunde og bygninger	0	12.073.660
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	408.500	408.500
4 Materielle anlægsaktiver	408.500	12.482.160
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20.796.812	25.919.907
Kapitalandele i associerede virksomheder	7.845.815	17.875.040
5 Finansielle anlægsaktiver	28.642.627	43.794.947
Anlægsaktiver	29.051.127	56.277.107
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	18.159
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.234.144	947.659
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	140.095	25.689
Andre tilgodehavender	334.277	338.892
6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	587.922
Kortfristet tilgodehavende skat	0	4.548
Periodeafgrænsningsposter	402.393	0
Tilgodehavender	9.110.909	1.922.869
Værdipapirer	24.744.375	1.203.600
Likvide beholdninger	10.357.126	632.093
Omsætningsaktiver	44.212.410	3.758.562
Aktiver i alt	73.263.537	60.035.669

Balance 31. december

Passiver

Note	2015	2014
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	69.279.234	42.442.279
Foreslået udbytte	3.000.000	1.805.372
7 Egenkapital	72.779.234	44.747.651
8 Langfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	0	9.312.544
Langfristet gæld	0	9.312.544
Leverandører af varer og tjenesteydelser	33.250	442.321
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	5.464.491
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	396.053	0
Anden gæld	55.000	68.662
Kortfristet gæld	484.303	5.975.474
Gæld i alt	484.303	15.288.018
Passiver i alt	73.263.537	60.035.669
9 Leasing- og lejeforpligtelser		
10 Eventualforpligtelser		

Noter til årsrapporten

	2015	2014
1	Finansielle indtægter	
	Renteindtægter i øvrigt	Renteindtægter i øvrigt
	295.664	150.606
	295.664	150.606
2	Finansielle omkostninger	
	Renteomkostninger i øvrigt	Renteomkostninger i øvrigt
	1.198.405	1.805.898
	1.198.405	1.805.898
3	Skat af årets resultat	
	Aktuel skat af årets resultat	Aktuel skat af årets resultat
	0	0
	Ændring af hensættelse til udskudt skat	Ændring af hensættelse til udskudt skat
	0	0
	Skat vedrørende tidligere år	Skat vedrørende tidligere år
	23.713	0
	23.713	0
4	Materielle anlægsaktiver	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	12.073.660	846.469
	-12.073.660	0
	0	0
	0	846.469
	0	437.969
	0	0
	0	0
	0	437.969
	0	408.500

Noter til årsrapporten

5 Finansielle anlægsaktiver	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Anskaffelsessum 1. januar	23.773.477	40.342.748
Årets afgang	-5.454.415	-8.451.230
Årets tilgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december	<u>18.319.062</u>	<u>31.891.518</u>
Værdireguleringer pr. 1. januar	2.146.430	-22.467.708
Årets værdireguleringer	331.320	-737.495
Udloddet udbytte	0	-143.134
Valutakurs regulering	0	-65.152
Tilbageført værdiregulering på årets afgang	0	-632.214
Værdireguleringer pr. 31. december	<u>2.477.750</u>	<u>-24.045.703</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>20.796.812</u>	<u>7.845.815</u>
Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder:		
Årets resultat		-737.495
Avance ved salg af kapitalandele		32.389.558
		<u>31.652.063</u>

Kapitalandele kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Tilknyttede selskaber:		
Brogrenen 10 ApS	Ishøj	100%
Seimei ApS	Ishøj	100%
Associerede selskaber:		
E-Force A/S	Ishøj	50%
FND Investment Ltd.	Dubai	50%
Scandinavian Fashion Group ApS	Aalborg	35%
M.A. Scandinavia ApS	Aalborg	35%
RobAll Norge AS	Norge	30%
AFMN ApS	Aalborg	32%
Co+Holding A/S	København	21%

Noter til årsrapporten

6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Fordringen er et anfordringslån som ikke er forrentet i regnskabsåret. Lånet er indfriet i regnskabsåret.

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. januar	500.000	42.442.279	1.805.372
Ekstraordinær udbytte	0	0	500.000
Udbetalt udbytte	0	0	-2.305.372
Valutakurs regulering kapitalandele	0	-65.152	0
Årets resultat	0	26.902.107	3.000.000
Egenkapital 31. december	500.000	69.279.234	3.000.000

Selskabskapitalen består af 1.000 anparter af kr. 500. Selskabskapitalen har været uændret de foregående 4 regnskabsår.

	2015	2014
8 Kreditinstitutter i øvrigt		
Forfald efter 5 år	0	9.312.544
Forfald 1-5 år	0	0
Forfald inden 1 år	0	0
	0	9.312.544

9 Leasing- og lejeforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid på 12 måneder med en ydelse på t.kr. 19, i alt t.kr. 170.

Noter til årsrapporten

10 Eventualforpligtelser

Selskabet har overfor datterselskab Seimei ApS afgivet støtteerklæring om finansiering af driften i 2016.

Selskabet fungerer som administrationselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.