

Ferreo Holding A/S
CVR-nr. 19857700
Fjeldparken 4
6000 Kolding

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.10.2016

Dirigent

Navn: Peter Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.04.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ferreo Holding A/S
Fjeldparken 4
6000 Kolding

CVR-nr.: 19857700

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Bestyrelse

Peter Sørensen
Tove Lunderskov Sørensen
Bonnie Bay Andersen

Direktion

Peter Sørensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for Ferreo Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 06.10.2016

Direktion

Peter Sørensen

Bestyrelse

Peter Sørensen

Tove Lunderskov Sørensen

Bonnie Bay Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ferreo Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ferreo Holding A/S for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, 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. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Kolding, den 06.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Ørum Nielsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje aktier i dattervirksomhed, udlejning af fast ejendom samt formueforvaltning mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.677 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter statusdagen afstået kapitalandelene i Ferreo A/S. Selskabet har i forbindelse med salget af kapitalandelene påtaget sig en forpligtelse til at dække eventuelle reklamationer vedrørende arbejde og ydelser leveret af Ferreo A/S forud for 02.05.2016 forudsat, at reklamationerne er berettigede og godkendte af handlens parter.

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Ferreo Holding A/S 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.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger til administration og ejendomme mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte.

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 renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta 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 Ferreo A/S. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		951.644	474.266
Af- og nedskrivninger	1	<u>(208.065)</u>	<u>(173.188)</u>
Driftsresultat		743.579	301.078
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		869.225	893.320
Andre finansielle indtægter	2	548.881	1.508.414
Andre finansielle omkostninger		<u>(251.039)</u>	<u>(332.013)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.910.646	2.370.799
Skat af ordinært resultat	3	<u>(233.534)</u>	<u>(342.687)</u>
Årets resultat		<u>1.677.112</u>	<u>2.028.112</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		300.000	0
Udbytte for regnskabsåret indregnet under gældsforpligtelser		0	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		869.225	(36.682)
Overført resultat		<u>507.887</u>	<u>1.964.994</u>
		<u>1.677.112</u>	<u>2.028.112</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Grunde og bygninger		14.134.044	12.270.447
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>225.792</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>14.359.836</u>	<u>12.270.447</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>4.575.570</u>	<u>3.706.345</u>
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>4.575.570</u>	<u>3.706.345</u>
Anlægsaktiver		<u>18.935.406</u>	<u>15.976.792</u>
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	800.000
Andre tilgodehavender		<u>146.005</u>	<u>125.478</u>
Tilgodehavender		<u>146.005</u>	<u>925.478</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>9.147.607</u>	<u>8.479.744</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>9.147.607</u>	<u>8.479.744</u>
Likvide beholdninger		<u>2.688.871</u>	<u>3.878.479</u>
Omsætningsaktiver		<u>11.982.483</u>	<u>13.283.701</u>
Aktiver		<u>30.917.889</u>	<u>29.260.493</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Overkurs ved emission		762.209	762.209
Reserve for opskrivninger		3.091.965	3.091.965
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.785.570	916.345
Overført overskud eller underskud		15.341.576	14.833.689
Forslag til udbytte for regnskabsåret		300.000	0
Egenkapital		<u>21.781.320</u>	<u>20.104.208</u>
Udskudt skat		1.173.166	1.162.278
Hensatte forpligtelser		<u>1.173.166</u>	<u>1.162.278</u>
Gæld til realkreditinstitutter		6.393.292	6.632.741
Bankgæld		620.886	0
Anden gæld		180.000	180.000
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>7.194.178</u>	<u>6.812.741</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	317.000	303.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	16.605
Skyldig selskabsskat		341.550	597.022
Anden gæld		110.675	164.839
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	99.800
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>769.225</u>	<u>1.181.266</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.963.403</u>	<u>7.994.007</u>
Passiver		<u>30.917.889</u>	<u>29.260.493</u>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.
Egenkapital primo	500.000	762.209	3.091.965	916.345
Årets resultat	0	0	0	869.225
Egenkapital ultimo	500.000	762.209	3.091.965	1.785.570
		Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo		14.833.689	0	20.104.208
Årets resultat		507.887	300.000	1.677.112
Egenkapital ultimo		15.341.576	300.000	21.781.320

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	208.065	173.188
	208.065	173.188
	2015/16 kr.	2014/15 kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	40.844	63.222
Renteindtægter i øvrigt	508.037	1.445.192
	548.881	1.508.414
	2015/16 kr.	2014/15 kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	218.194	339.755
Ændring af udskudt skat	10.888	1.307
Regulering vedrørende tidligere år	4.452	1.625
	233.534	342.687
	Grunde og bygninger kr.	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	9.888.578	0
Tilgange	3.889.912	228.512
Afgange	(1.820.970)	0
Kostpris ultimo	11.957.520	228.512
Opskrivninger primo	3.964.058	0
Opskrivninger ultimo	3.964.058	0
Af- og nedskrivninger primo	(1.582.189)	0
Årets afskrivninger	(205.345)	(2.720)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.787.534)	(2.720)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.134.044	225.792

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Ejerandel %
	kr.	
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.790.000	
Kostpris ultimo	2.790.000	
Opskrivninger primo	916.345	
Andel af årets resultat	869.225	
Opskrivninger ultimo	1.785.570	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.575.570	
	Hjemsted	Ejerandel %
Dattervirksomheder:		
Ferreo A/S	Kolding	100,00
	Antal	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital		
Aktier	500	500.000
	500	500.000

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 regnskabsår.

	Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år 2015/16 kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	303.000	269.000	6.393.292	5.723.740
Bankgæld	0	48.000	620.886	428.886
Anden gæld	0	0	180.000	180.000
	303.000	317.000	7.194.178	6.332.626

Noter

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.		
Til sikkerhed for bankengagement er der tinglyst ejerpantebreve nom. 3.284 t.kr. i fast ejendom.		
Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme	<u>13.422.091</u>	<u>12.270</u>