

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

FLA HOLDING, GREVE APS

BALDERSHØJ 24 A, 1. TV.

2635 ISHØJ

CVR-nr. 25 58 52 16

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2017

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-13
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	14
Balance pr. 31. december 2016	15-16
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016	17
Noter	18-24

Selskab

FLA Holding, Greve ApS
Baldershøj 24 A, 1. tv.
2635 Ishøj

CVR-nummer 25 58 52 16

18. regnskabsår

Hjemsted: Greve

Direktion

Frank Nissen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
Cvr.nr. 19263096

Kenny Madsen, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

FLA Holding, Greve ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at besidde kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat før skat på t.kr. 5.039, hvilket ledelsen anser for værende tilfredsstillende. Selskabets egenkapital udgør t.kr. 93.564 på statusdagen, og soliditetsgraden udgør 79,0%.

Den samlede resultatandel i tilknyttede og associerede virksomheder har i regnskabsåret udgjort t.kr. 8.428, som er positivt påvirket af dagsværdiregulering af investeringsejendomme i underliggende ejendomsselskab med ca. t.kr. 8.400.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i det kommende år.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for FLA Holding, Greve 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 19. juni 2017

I direktionen

Frank Nissen

Til kapitalejeren i FLA Holding, Greve ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FLA Holding, Greve ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 19. juni 2017

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR 19263096)

Kenny Madsen
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af handelsvarer", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale-, og administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af finansielle tilgodehavender og hensættelser til kautionsforpligtelse.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber og fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Færdiggjorte udviklingsprojekter, licenser mv.	5 år
--	------

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttfortjeneste og andre driftsomkostninger.

Leasing

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede og associerede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede og associerede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i de tilknyttede og associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

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

Køb af tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver, fortsat

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier.

Unoterede aktier er målt til kostpris.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejedeponita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisation sværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser er målt til nettorealisation sværdi og omfatter hensættelser til kautionsforpligtelser og hensættelse til underbalance i tilknyttede og associerede virksomheder.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Note	31/12 2016	31/12 2015
5 Færdiggjorte udviklingsprojekter, licenser mv.	80.000	100.000
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	80.000	100.000
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	109.018	253.563
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	109.018	253.563
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23.506.068	12.714.989
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.477.415	0
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	7.163.654	5.770.666
Andre værdipapirer og kapitalandele	12.200.000	7.200.000
Andre tilgodehavender	12.784.165	16.575.883
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	63.131.302	42.261.538
ANLÆGSAKTIVER	63.320.320	42.615.101
Fremstillede varer og handelsvarer	45.000	50.000
VAREBEHOLDNINGER	45.000	50.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	394.625	556.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	16.564.858	21.648.388
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	496.000	6.047.081
Andre tilgodehavender	1.372.792	1.170.051
4 Tilgodehavende selskabsskat	924.049	375.852
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	81.333	0
Udskudte skatteaktiver	0	0
Periodeafgrænsningsposter	214.732	0
TILGODEHAVENDER	20.048.389	29.797.372
9 VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	34.387.693	36.618.970
9 LIKVIDE BEHOLDNINGER	703.090	80.573
OMSÆTNINGSAKTIVER	55.184.172	66.546.915
AKTIVER I ALT	118.504.492	109.162.016

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	19.380.562	6.713.378
Overført resultat	71.183.659	82.630.402
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
EGENKAPITAL	<u>93.564.221</u>	<u>92.343.780</u>
4 Hensættelse til udskudt skat	9.641	11.124
Andre hensatte forpligtelser	<u>399.616</u>	<u>438.518</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE	<u>409.257</u>	<u>449.642</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	15.183.214	12.740.239
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.062.571	275.060
Gæld til tilknyttede virksomheder	709.166	174.736
4 Selskabsskat	0	293.056
Anden gæld	<u>3.576.063</u>	<u>2.885.504</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>24.531.014</u>	<u>16.368.595</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>24.531.014</u>	<u>16.368.595</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>118.504.492</u></u>	<u><u>109.162.016</u></u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualforpligtelser		

EGENKAPITALOPGØRELSE

17

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2015	500.000	0	81.387.014	7.500.000	89.387.014
Ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	-7.500.000	-7.500.000
Egenkapitalreg. i underliggende virksomheder	0	0	794.445	0	794.445
Overført via resultatdisponeringen	0	6.713.378	448.943	2.500.000	9.662.321
Egenkapital pr. 1/1 2016	500.000	6.713.378	82.630.402	2.500.000	92.343.780
Ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Egenkapitalreg. i underliggende virksomheder	0	0	-1.401.002	0	-1.401.002
Overført via resultatdisponeringen	0	12.667.184	-10.045.741	2.500.000	5.121.443
Egenkapital pr. 31/12 2016	<u>500.000</u>	<u>19.380.562</u>	<u>71.183.659</u>	<u>2.500.000</u>	<u>93.564.221</u>

1	Personaleomkostninger	2016	2015
	Gager og lønninger	1.424.881	2.512.513
	Pensioner	152.238	245.252
	Andre omkostninger til social sikring	14.797	17.836
	Personaleomkostninger i øvrigt	239.218	84.371
	I ALT	1.831.134	2.859.972

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 2 mod 2 i sidste regnskabsår.

2	Andre finansielle indtægter	2016	2015
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.213.001	1.040.232
	Finansielle indtægter i øvrigt	4.292.271	6.343.657
	I ALT	5.505.272	7.383.889

3	Øvrige finansielle omkostninger	2016	2015
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	19.865	27.409
	Finansielle omkostninger i øvrigt	2.546.013	383.235
	I ALT	2.565.878	410.644

4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resul- tatopgørelse</u>	<u>2015</u>
Skyldig pr. 1/1 2016	-82.797	11.124		
Betalt vedr. tidligere år	82.797			
Skat af årets resultat	-81.333	-1.483	-82.816	751.663
Betalt acontoskat	-494.000			
Betalt udbytteskat	-430.049			
Sambeskatningsbidrag	0			
Refusion, sambeskatning	0			
SKYLDIG PR. 31/12 2016	<u>-1.005.382</u>	<u>9.641</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>-82.816</u>	<u>751.663</u>

Selskabsskat er indregnet i balancen i skyldig selskabsskat og tilgodehavende sambeskatningsbidrag.

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter, licenser mv.	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	100.000	100.000	100.000
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	0	0	0
Årets afskrivninger	20.000	20.000	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>	<u>0</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	<u><u>80.000</u></u>	<u><u>80.000</u></u>	<u><u>100.000</u></u>

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	320.102	320.102	175.000
Tilgang i året	21.696	21.696	145.102
Afgang i året	<u>-175.000</u>	<u>-175.000</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	<u>166.798</u>	<u>166.798</u>	<u>320.102</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	66.539	66.539	23.336
Årets afskrivninger	75.831	75.831	43.203
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>-84.590</u>	<u>-84.590</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	<u>57.780</u>	<u>57.780</u>	<u>66.539</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	<u>109.018</u>	<u>109.018</u>	<u>253.563</u>
Salgspris, afgang	90.000	90.000	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<u>-90.410</u>	<u>-90.410</u>	<u>0</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u>-410</u>	<u>-410</u>	<u>0</u>

7 Kapitalandele i tilknyttede og
associerede virksomheder

	<u>Tilknyttede virksomheder</u>	<u>Associerede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/1 2016	3.291.335	5.294.443
Overført til/fra andre poster	0	0
Tilgang i året	5.950.000	775.860
Afgang i året	<u>0</u>	<u>-403.100</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	<u>9.241.335</u>	<u>5.667.203</u>
Opskrivninger pr. 1/1 2016	9.423.654	760.860
Overført fra af- og nedskrivninger	0	0
Overført til/fra andre poster	0	0
Årets resultatandel	7.375.126	1.052.729
Årets andel af egenkapitalreguleringer	-1.401.002	0
Forskydning i interne avancer og tab	0	0
Modtaget udbytte i året	-1.000.000	0
Reg. modregn. i tilgodehavender eller hensat underbalance	30.349	-122.848
Opskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>374.994</u>
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	<u>14.428.127</u>	<u>2.065.735</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	0	284.637
Overført til opskrivninger	0	0
Afskrivninger koncerngoodwill	163.394	284.647
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	<u>163.394</u>	<u>569.284</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	<u><u>23.506.068</u></u>	<u><u>7.163.654</u></u>
I posten indgår koncerngoodwill med	<u><u>3.104.490</u></u>	<u><u>853.940</u></u>

7 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder, fortsat

Selskabets tilknyttede og associerede virksomheder omfatter følgende:

	<u>Ifølge seneste årsrapport</u>		
	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>			
Hornbeck Holding ApS	100,00%	-13.192	-200.550
Framet A/S	100,00%	-9.424	-397.900
FLA Leasing 2010 ApS	100,00%	-49.717	741.487
FLA Leasing 2011 ApS	100,00%	215.623	951.981
FLA Finans ApS	100,00%	39.409	317.701
Ro Cph ApS	100,00%	-418.703	181.345
FLA Ejendomme 1, Greve ApS	100,00%	7.669.411	2.507.502
Easydining.dk ApS	100,00%	-7.715	-2.495.555
Ejendomsselskabet Baldershøj 3 ApS	100,00%	175.386	2.507.502
<u>Associerede virksomheder:</u>			
FLA Holding III ApS	36,75%	2.128.337	4.270.796
DF Ejendomme ApS	50,00%	13.408	53.718
Visolex Holding ApS	24,99%	45.127	1.853.198
Ve Ventures II K/S	12,75%	-15.830	6.332.155
Ve Ventures III K/S	25,82%	-15.830	11.607.270

8	Andre hensatte forpligtelser	31/12 2016	31/12 2015
	Underbalance i tilknyttede virksomheder	299.616	338.518
	Kautionsforpligtelse vedr. tilknyttede virksomheder	100.000	100.000
	I ALT	399.616	438.518

9

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Likvide beholdninger t.kr. 63 og værdipapirer t.kr. 34.388 ligger til sikkerhed for selskabets og den tilknyttede virksomhed FLA Ejendomme, Greve 1 ApS' engagementer med kreditinstitutter.

10

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders engagement med kreditinstitutter. Kautitionerne vedrører følgende selskaber:

FLA Ejendomme 1, Greve A/S
 Faktor-3-ApS under konkurs

Selvskyldnerkautioner vedrørende selskaber under konkurs er hensat i årsregnskabet, jf. note 8.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed Lokalbus A/S's engagementer med kreditinstitut og leasinggiver.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Frank Leiberg Nissen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-929449922808

IP: 62.44.134.67

2017-06-19 19:17:10Z

NEM ID 

Kenny Madsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-983724790209

IP: 176.23.21.104

2017-06-19 20:46:39Z

NEM ID 

Frank Leiberg Nissen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-929449922808

IP: 2.107.170.34

2017-06-20 06:23:59Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 3AGSL-YAPFK-EZZUS-M8L2F-KV3N0-VOZGY

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>