

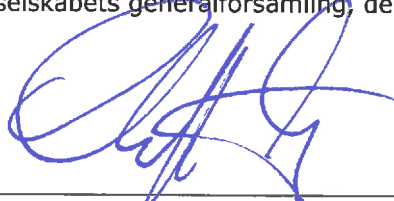
Feilberg Advisory ApS

Klintebakken 5
3520 Farum
CVR-nr. 27311210

**Årsrapport 01.10.2016 -
30.09.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.02.2018

Dirigent



Navn: Christoffer Leif Feilberg

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2016/17	5
Balance pr. 30.09.2017	6
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Feilberg Advisory ApS

Klintebakken 5

3520 Farum

CVR-nr.: 27311210

Hjemsted: Farum

Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Direktion

Christoffer Leif Feilberg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for Feilberg Advisory 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. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

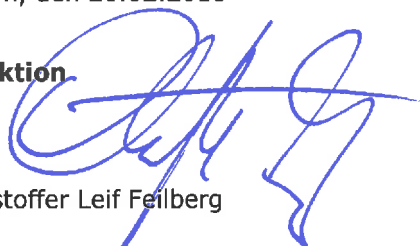
Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 20.02.2018

Direktion

Christoffer Leif Feilberg



Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i Feilberg Advisory ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Feilberg Advisory ApS for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 20.02.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Søren Møller Poulsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 15202

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er konsulentvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 5.260 t.kr. mod et underskud på 301 t.kr. i 2015/16.

Feilberg Advisory ApS har foretaget investeringer i flere udviklingsselskaber. Der vil, eftersom selskaberne er udviklingsselskaber, være en naturlig usikkerhed omkring værdiansættelse af kapitalandele. Ledelsen vurderer værdiansættelsen er forsvarlig.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		48.333	0
Vareforbrug		(30.161)	0
Andre eksterne omkostninger		<u>(161.926)</u>	<u>(286)</u>
Bruttoresultat		(143.754)	(286)
Personaleomkostninger	1	(8.370)	(69)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(3.915)</u>	<u>(4)</u>
Driftsresultat		(156.039)	(359)
Andre finansielle indtægter	3	5.419.583	121
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(3.813)</u>	<u>(63)</u>
Resultat før skat		5.259.731	(301)
Skat af årets resultat	5	<u>9</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>5.259.740</u>	<u>(301)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		500.000	2.150
Overført resultat		<u>4.759.740</u>	<u>(2.451)</u>
		<u>5.259.740</u>	<u>(301)</u>

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		58.000	62
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	6	58.000	62
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.493.665	1.015
Andre tilgodehavender		0	510
Finansielle anlægsaktiver	7	3.493.665	1.525
Anlægsaktiver		3.551.665	1.587
Fremstillede varer og handelsvarer		1.257	31
Varebeholdninger		1.257	31
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.791	0
Andre tilgodehavender		447.080	174
Tilgodehavende selskabsskat		15.204	22
Tilgodehavender		472.075	196
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.593.701	1.813
Værdipapirer og kapitalandele		2.593.701	1.813
Likvide beholdninger		163.657	32
Omsætningsaktiver		3.230.690	2.072
Aktiver		6.782.355	3.659

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		6.102.815	1.343
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	2.150
Egenkapital		6.727.815	3.618
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		28.442	16
Anden gæld		1.098	0
Kortfristede gældsforpligtelser		54.540	41
Gældsforpligtelser		54.540	41
Passiver		6.782.355	3.659
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	1.343.075	2.150.000	3.618.075
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.150.000)	(2.150.000)
Årets resultat	0	4.759.740	500.000	5.259.740
Egenkapital ultimo	125.000	6.102.815	500.000	6.727.815

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	8.370	68
Andre omkostninger til social sikring	0	1
	8.370	69
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.915	4
	3.915	4
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	33.030	34
Dagsværdireguleringer	5.339.782	40
Øvrige finansielle indtægter	46.771	47
	5.419.583	121
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	778	0
Dagsværdireguleringer	0	63
Øvrige finansielle omkostninger	3.035	0
	3.813	63
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	(9)	0
	(9)	0

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	70.813	37.500	
Kostpris ultimo	70.813	37.500	
Af- og nedskrivninger primo	(8.898)	(37.500)	
Årets afskrivninger	(3.915)	0	
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.813)	(37.500)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	58.000	0	
	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	75.000	1.069.761	510.000
Tilgange	0	2.628.904	6.000
Afgange	0	(150.000)	(516.000)
Kostpris ultimo	75.000	3.548.665	0
Nedskrivninger primo	(75.000)	(55.000)	0
Nedskrivninger ultimo	(75.000)	(55.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	3.493.665	0

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter investeringer i flere udviklingselskaber. Der vil, eftersom selskaberne er udviklingselskaber, være en naturlig usikkerhed omkring værdiansættelse af kapitalandele. Ledelsen vurderer værdiansættelsen er forsvarlig.

Andre værdipapirer omfatter ligledes investering i fitnesskæden Puls180 Holding ApS

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Klintorp Inventions ApS	Farum	ApS	20,1

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for bankgæld i Puls180 Holding ApS. Bankgæld i Puls180 Holding ApS udgør 736 t.kr. pr. 31.12.2016, jf. selskabets seneste årsrapport. Kautionen er maksimeret til 200.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til kæber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og nettokurstab vedrørende værdipapirer 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede anparter, der måles til kostpris på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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.

Andre finansielle forpligtelser

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