

## Felthaus Retail ApS

v/Jesper Felthaus  
Jagtvej 20 C  
8270 Højbjerg  
CVR-nr. 30573668

### Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

9. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 13. december 2016

---

Jesper Felthaus  
dirigent

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Felthaus Retail ApS

## Indholdsfortegnelse

|  |    |
|--|----|
| Ledelsespåtegning .....                                | 3  |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet..... | 4  |
| Ledelsesberetning .....                                | 5  |
| Anvendt regnskabspraksis .....                         | 6  |
| Resultatopgørelse .....                                | 8  |
| Balance .....  | 9  |
| Noter.....   | 11 |

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

**Felthaus Retail ApS**

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Felthaus Retail ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Det er på generalforsamlingen vedtaget, at selskabets årsregnskaber ikke skal revideres. Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 12. december 2016

### **Direktion**

Jesper Felthaus  
direktør

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Felthaus Retail ApS

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Felthaus Retail ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Felthaus Retail ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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 opstilling af årsregnskabet, er Deres 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, De 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.

Aarhus, den 12. december 2016

Abel & Jørgensen  
Registreret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 14343849

Arne Kjær Jørgensen  
registreret revisor

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Felthaus Retail ApS

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive konsulentvirksomhed indenfor markedsføring på konsumentvaremarkedet og lignende aktiviteter.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af årets drift har været mindre end forventet og anses som værende utilfredsstillende.

Selskabet har efter statusdagen erhvervet et større ejerskab af et etableret dansk selskab, hvis aktiviteter omfatter salg af smykker og lignende i flere lande. Aktiviteterne i Felthaus Retail vil derfor fremadrettet hovedsageligt bestå af ejerskabet af dette selskab, mens konsulentaktiviteterne forventes at blive faset ud.

Det forventes ikke på kort sigt at der vil komme væsentlige likvider fra det nyerhvervede selskab, hvorfor selskabet stadig er afhængig af nuværende bankengagement. Derudover er selskabet afhængig af, at anpartshaver fortsat vil stille den nødvendige likviditet til rådighed samt være tilbageholden med krav om afdrag på sit udlån.

Selskabskapitalen er tabt. Det er ledelsens opfattelse, at selskabet med det ændrede aktivitetsniveau kan retablere egenkapitalen indenfor en kort årrække.

Ledelsen forventer at selskabet kan fortsætte med det nuværende bankengagement og at anpartshaver vil fortsætte med at stille den nødvendige likviditet til rådighed, hvorfor årsrapporten aflægges som going concern.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Felthaus Retail ApS

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

#### Generelt

Årsrapporten for Felthaus Retail ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at aktivet har en værdi og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at forpligtelsen bliver aktuel 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.

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

## Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter bl.a. salgs-, lokale-, administrations- og andre omkostninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring. Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

#### Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret, herunder kursreguleringer vedrørende værdipapirer og gæld, samt transaktioner i fremmed valuta.

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Felthaus Retail ApS

## Anvendt regnskabspraksis

### Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Procenttillæg som følge af valg af betalingstidspunkt indregnes som renter under finansielle poster.

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel concerngoodwill / fradrag for negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til kr. 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. Der foretages en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er børsnoteret, måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der er gældende på regnskabsaflæggelsestidspunktet.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Felthaus Retail ApS

## Resultatopgørelse

|   | Note | 2015/16<br>kr.  | 2014/15<br>kr.  |
|---|------|-----------------|-----------------|
| <b>Bruttotab/- fortjeneste</b>  |      | <b>-29.495</b>  | <b>274.432</b>  |
| Personaleomkostninger   | 1    | -55.064         | -503.201        |
| <b>Driftsresultat</b>   |      | <b>-84.559</b>  | <b>-228.769</b> |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og<br>associerede virksomheder |      | -140.000        | 0               |
| Finansielle indtægter   |      | 57.621          | 97.357          |
| Finansielle omkostninger  |      | -45.390         | -44.091         |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>-212.328</b> | <b>-175.503</b> |
| Skat af årets resultat  |      | -81.506         | 37.006          |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>-293.834</b> | <b>-138.497</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                                  |      |                 |                 |
| Overført resultat   |      | -293.834        | -138.497        |
|   |      | <b>-293.834</b> | <b>-138.497</b> |



# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Felthaus Retail ApS

## Balance

|                                      | Note | 30.06.16<br>kr. | 30.06.15<br>kr. |
|--------------------------------------|------|-----------------|-----------------|
| <b>Aktiver</b>                       |      |                 |                 |
| Andre tilgodehavender                | 2    | 400.000         | 0               |
| Deposita                             |      | 0               | 7.650           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>     |      | <b>400.000</b>  | <b>7.650</b>    |
| <b>Anlægsaktiver</b>                 |      | <b>400.000</b>  | <b>7.650</b>    |
| Tilgodehavende selskabsskat          |      | 968             | 616             |
| Andre tilgodehavender                |      | 67.398          | 165.818         |
| Udskudte skatteaktiver               |      | 0               | 81.506          |
| <b>Tilgodehavender</b>               |      | <b>68.366</b>   | <b>247.940</b>  |
| Andre værdipapirer og kapitalandele  | 3    | 60.000          | 143.800         |
| <b>Værdipapirer og kapitalandele</b> |      | <b>60.000</b>   | <b>143.800</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>          |      | <b>176</b>      | <b>176</b>      |
| <b>Omsætningsaktiver</b>             |      | <b>128.542</b>  | <b>391.916</b>  |
| <b>Aktiver</b>                       |      | <b>528.542</b>  | <b>399.566</b>  |

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Felthaus Retail ApS

## Balance

|  | Note | 30.06.16<br>kr.  | 30.06.15<br>kr. |
|--|------|------------------|-----------------|
| <b>Passiver</b>                          |      |                  |                 |
| Virksomhedskapital                       | 4    | 125.000          | 125.000         |
| Overført resultat                        | 5    | -639.970         | -346.136        |
| <b>Egenkapital</b>                       |      | <b>-514.970</b>  | <b>-221.136</b> |
| Gæld til banker                          |      | 483.342          | 515.872         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |      | 87.744           | 22.063          |
| Anden gæld                               |      | 85.072           | 0               |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse |      | 387.354          | 82.767          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |      | <b>1.043.512</b> | <b>620.702</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |      | <b>1.043.512</b> | <b>620.702</b>  |
| <b>Passiver</b>                          |      | <b>528.542</b>   | <b>399.566</b>  |
| Usikkerhed om going concern              | 6    |                  |                 |
| Eventualaktiver                          | 7    |                  |                 |
| Eventualforpligtelser                    | 8    |                  |                 |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger    | 9    |                  |                 |

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Felthaus Retail ApS

## Noter

|                                       | 2015/16       | 2014/15        |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>       |               |                |
| Lønninger                             | 39.910        | 458.010        |
| Pensioner                             | 14.541        | 40.812         |
| Andre omkostninger til social sikring | 360           | 3.407          |
| Andre personaleomkostninger           | 253           | 972            |
|                                       | <b>55.064</b> | <b>503.201</b> |

## 2. Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender omfatter deponeret købesum for anparter i et dansk selskab.

## 3. Andre værdipapirer og kapitalandele

*Tilknyttede virksomheder*

| Navn                       | Hjemsted | Ejerandel i |
|----------------------------|----------|-------------|
|                            |          | %           |
| Fashion Sports Wear ApS    | Aarhus   | 100,00      |
| African Retail Company ApS | Aarhus   | 75,00       |

Direktøren i Fashion Sports Wear og African Retail Company er fratrukket uden valg af ny direktion. Begge selskaber forventes således tvangsopløst. Det er ledelsens vurdering at der kan opnås et likvidationsprovenue på tkr. 60 for Fashion Sports Wear ApS, mens der forventes et 0 provenue for African Retail Company ApS.

|                              | 30.06.16       | 30.06.15       |
|------------------------------|----------------|----------------|
| <b>4. Virksomhedskapital</b> |                |                |
| Saldo primo                  | 125.000        | 125.000        |
| <b>Saldo ultimo</b>          | <b>125.000</b> | <b>125.000</b> |

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## 5. Overført resultat

|                     |                 |                 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo primo         | -346.136        | -207.639        |
| Årets resultat      | -293.834        | -138.497        |
| <b>Saldo ultimo</b> | <b>-639.970</b> | <b>-346.136</b> |

# Abel & Jørgensen

Registreret revisionsanpartsselskab

Felthaus Retail ApS

## Noter

### 6. Usikkerhed om going concern

Selskabet har efter statusdagen erhvervet et større ejerskab af et etableret dansk selskab, hvis aktiviteter omfatter salg af smykker og lignende i flere lande. Det forventes ikke på kort sigt at der vil komme væsentlige likvider fra det nyerhvervede selskab, hvorfor selskabet stadig er afhængig af nuværende bankengagement. Derudover er selskabet afhængig af, at anpartshaver fortsat vil stille den nødvendige likviditet til rådighed samt være tilbageholden med krav om afdrag på sit tilgodehavende.

Ledelsen forventer at selskabet kan fortsætte med det nuværende bankengagement og at anpartshaver vil fortsætte med at stille den nødvendige likviditet til rådighed, hvorfor årsrapporten aflægges som going concern.

### 7. Eventualaktiver

Negativ udskudt skat er opgjort til tkr. 97 og er ikke afsat som aktiv i årsrapporten, da ledelsen ikke forventer at kunne udnytte aktivet indenfor en kortere årrække.

Den skattemæssige værdi af negativ udskudt skat kan udnyttes fremadrettet, såfremt der opnås skattepligtige indtægter i selskabet.

### 8. Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser.

### 9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har ikke foretaget sikkerhedsstillelse eller pantsætninger.