

**Felina Holding ApS****Strandparksvej 5, 2.****2900 Hellerup****CVR-nummer 30578961****Årsrapport****1. oktober 2015 - 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 24. februar 2017

---

Mette Skjærbæk  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	6
Aktiver	7
Passiver	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Felina Holding ApS  
Strandparksvej 5, 2.  
2900 Hellerup

Hjemstedskommune: Gentofte  
CVR-nummer: 30578961  
Regnskabsperiode: 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Direktion

Mette Skjærbæk

### Revisor

Dansk Revision Herlev  
Godkendt revisionspartnerselskab  
Lyskær 3A  
2730 Herlev

Kontaktperson:  
Henrik Lerfeldt

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Felina Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

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

Hellerup, 24. februar 2017

**Direktionen:**

Mette Skjærbæk

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

---

### Til ledelsen i Felina Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Felina Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomhedens ledelse har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder 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 selskabets ledelse 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 opstillingen af årsregnskabet, er selskabets 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, selskabets 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.

Herlev, 24. februar 2017

### Dansk Revision Herlev

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 28853343

Henrik LERFELDT

Partner, registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i virksomheder.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Felinas ejerandel af Karmameju ApS er i året ændret, således at der fra regnskabsårets start ejes 50%.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

		2015/16	2015
Note	<b>Resultatopgørelse</b>	DKK	1.000 DKK
<b>Perioden 1. oktober - 30. september</b>			
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-192.482</b>	<b>-173</b>
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-192.482</b>	<b>-173</b>
2	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.916.257	-367
1	Finansielle indtægter	259.977	253
	Finansielle omkostninger	-1	0
	<b>Resultat før skat</b>	<b>3.983.752</b>	<b>-288</b>
	Skat af årets resultat	-14.849	-19
	<b>Årets resultat</b>	<b>3.968.903</b>	<b>-306</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Overført resultat	3.968.903	-306
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>3.968.903</b>	<b>-306</b>

Note	Balance	2015/16 DKK	2015 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 30. september</b>			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	342.857	-573
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>342.857</b>	<b>-573</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>342.857</b>	<b>-573</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.020.489	3.335
	Andre tilgodehavender	1.247.810	0
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>4.268.299</b>	<b>3.335</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>3.031.443</b>	<b>760</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>7.299.742</b>	<b>4.095</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>7.642.598</b>	<b>3.522</b>



Note	Balance	2015/16 DKK	2015 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 30. september</b>		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for egne kapitalandele	1.522.147	1.522
	Overført resultat	5.637.996	1.669
3	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>7.285.143</b>	<b>3.316</b>
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	-19
	Selskabsskat	9.578	93
	Anden gæld	347.877	131
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>357.455</b>	<b>206</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>357.455</b>	<b>206</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>7.642.598</b>	<b>3.522</b>
4	Eventualforpligtelser		
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16	2015
	DKK	1.000 DKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	228.946	249
Andre finansielle indtægter	31.031	5
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>259.977</b>	<b>253</b>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	778.478	582
Tilgang i årets løb	0	196
Afgang i årets løb	-3.000.000	0
Kostpris 30. september	-2.221.522	778
Værdireguleringer 1. oktober	-1.351.878	-984
Årets resultatandel	1.127.961	-367
Værdiregulering på afhændede aktiver	2.788.296	0
Værdireguleringer 30. september	2.564.379	-1.352
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>342.857</b>	<b>-573</b>

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Karmameju ApS	2400 Kbh. NV	50%

3 Egenkapital	Virksomhedskapital	Reserver for egne kapitalandele	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	1.522	1.669	3.316
Årets resultat	0	0	3.969	3.969
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125</b>	<b>1.522</b>	<b>5.638</b>	<b>7.285</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

#### 4 Eventualforpligtelser

Ingen.

<b>Noter</b>	2015/16	2015
	DKK	1.000 DKK

---

**5      Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, re-

## Anvendt regnskabspraksis

---

aliserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

#### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

#### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.