

F.Q.T. Holding ApS


Torvet 2, 1., 5900 Rudkøbing

CVR-nr. 31 32 65 59

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2016.



Flemming Qvist Tolbod
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for F.Q.T. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.


Direktionen anser betingelserne for at unklade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rudkøbing, den 27. april 2016

Direktion



Flemming Qvist Tolbod

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i F.Q.T. Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for F.Q.T. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 opstillingen 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.

Svendborg, den 27. april 2016

Tranberg

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 36 55



Morten Heitmann
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	F.Q.T. Holding ApS Torvet 2, 1. 5900 Rudkøbing Telefon: 62513702 E-mail: flemming@tolbod.com CVR-nr.: 31 32 65 59 Stiftet: 10. marts 2008 Hjemsted: Langeland Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Flemming Qvist Tolbod
Revisor	Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Ryttervej 4 5700 Svendborg
Bankforbindelse	Nordea Erhverv, Centrumpladsen 8, 5700 Svendborg
Associeret virksomhed	Tandlægerne Tolbod og Toftini ApS, Langeland

Ledelsesberetning

Formål

Hovedaktivitet

Selskabet fungerer som holdingselskab for Tandlægerne Tolbod og Toftini ApS samt foretager investering i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året været positivt afkast på værdipapirer. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.898.574 kr. mod 1.513.428 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for F.Q.T. Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i associeret virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-173.083	-137.982
1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-37.959
Andre driftsomkostninger	-16.838	-402.940
Driftsresultat	-189.921	-578.881
Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	-181.211
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed	780.980	757.606
Andre finansielle indtægter	3.140.838	2.116.254
2 Øvrige finansielle omkostninger	-179.978	-156.556
Resultat før skat	3.551.919	1.957.212
3 Skat af årets resultat	-653.345	-443.784
Årets resultat	2.898.574	1.513.428
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-16.866	157.379
Udbytte for regnskabsåret	500.000	99.800
Overføres til overført resultat	2.415.440	1.256.249
Disponeret i alt	2.898.574	1.513.428

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	151.838
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>151.838</u>
5 Kapitalandel i associeret virksomhed	1.001.700	1.018.566
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.001.700</u>	<u>1.018.566</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.001.700</u>	<u>1.170.404</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	28.744	24.230
Periodeafgrænsningsposter	71.112	0
Tilgodehavender i alt	<u>99.856</u>	<u>24.230</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	27.128.307	22.508.566
Værdipapirer i alt	<u>27.128.307</u>	<u>22.508.566</u>
Likvide beholdninger	818.734	2.432.648
Omsætningsaktiver i alt	<u>28.046.897</u>	<u>24.965.444</u>
Aktiver i alt	<u>29.048.597</u>	<u>26.135.848</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	200.000	200.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	499.300	516.166
8 Overført resultat	27.376.935	24.961.494
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	99.800
Egenkapital i alt	<u>28.576.235</u>	<u>25.777.460</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	15.645	2.088
Hensatte forpligtelser i alt	<u>15.645</u>	<u>2.088</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.000	17.000
Gæld til associerede virksomheder	130.986	125.767
Selskabsskat	307.833	213.533
Anden gæld	898	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>456.717</u>	<u>356.300</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>456.717</u>	<u>356.300</u>
Passiver i alt	<u>29.048.597</u>	<u>26.135.848</u>

10 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11 **Eventualposter**

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>37.959</u>
	0	37.959
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	<u>179.978</u>	<u>156.556</u>
	179.978	156.556
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	639.177	434.998
Årets regulering af udskudt skat	13.557	8.794
Regulering af tidligere års skat	<u>611</u>	<u>-8</u>
	653.345	443.784
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	189.797	0
Tilgang i årets løb	0	189.797
Afgang i årets løb	<u>-189.797</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	0	189.797
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-37.959	0
Årets afskrivninger	0	-37.959
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>37.959</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	0	-37.959
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	151.838

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
5. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar 2015	502.400	0
Overført fra tilknyttet virksomhed	0	502.400
Kostpris 31. december 2015	502.400	502.400
Opskrivninger 1. januar 2015	797.846	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	821.220	797.846
Udbytte	-797.846	0
Opskrivninger 31. december 2015	821.220	797.846
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2015	-281.680	0
Overført fra tilknyttet virksomhed	0	-241.440
Årets afskrivninger på goodwill	-40.240	-40.240
Afskrivninger på goodwill 31. december 2015	-321.920	-281.680
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.001.700	1.018.566
I regnskabsposten indgår goodwill med	80.480	120.720
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Tandlægerne Tolbod og Toftini ApS	Langeland	50 %
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	200.000	200.000
	200.000	200.000
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	516.166	358.787
Resultatandel	-16.866	157.379
	499.300	516.166

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	24.961.495	23.705.245
Årets overførte overskud eller underskud	<u>2.415.440</u>	<u>1.256.249</u>
	<u>27.376.935</u>	<u>24.961.494</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	99.800	500.000
Udloddet udbytte	-99.800	-500.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>500.000</u>	<u>99.800</u>
	<u>500.000</u>	<u>99.800</u>
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
11. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Ingen.		
Operationel leasing		
Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 56 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 32 måneder og en samlet restleasingydelse på 150 t.kr.		