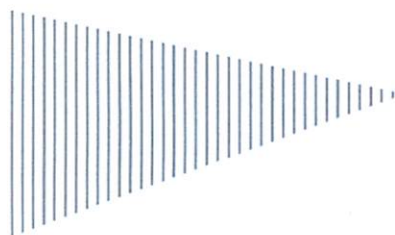


# Fælles Holding Horsens ApS

Vejlevej 1, 8700 Horsens

CVR-nr. 31 43 00 38



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

Som dirigent:

  
..... 4/7-16  
John Thomas Søndergaard



Building a better  
working world



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10



## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016 for Fælles Holding Horsens 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. januar 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 1. juli 2016  
Direktion:

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'JTS', written over a horizontal dotted line.

John Thomas Søndergaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Fælles Holding Horsens ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fælles Holding Horsens ApS for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 1. juli 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Andersen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Fælles Holding Horsens ApS
Adresse, postnr., by	Vejlevej 1, 8700 Horsens
CVR-nr.	31 43 00 38
Stiftet	1. maj 2008
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. februar 2015 - 31. januar 2016
Direktion	John Thomas Søndergaard
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Danske Bank Jessensgade 1, 8700 Horsens

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier i Semler Retail Horsens A/S.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 180.223 kr. mod 426.535 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. januar 2016 udviser en negativ egenkapital på -683.878 kr.

Vedrørende resultatet af det associerede selskab henvises der til årsrapporten for 2015 for dette selskab.

#### *Kapitalberedskab*

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen. Ledelsen forventer kapitalen reetableret ved egen indtjening i de kommende år og/eller ved konvertering af den ansvarlige lånekapital, såfremt dette måtte blive nødvendigt.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

#### Forventet udvikling

Selskabet forventer et overskud for regnskabsåret 2016/17.

## Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016

## Resultatopgørelse

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Bruttotab	-15.000	-11.250
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	362.600	524.790
2	Finansielle omkostninger	<u>-184.335</u>	<u>-179.049</u>
	Resultat før skat	163.265	334.491
3	Skat af årets resultat	<u>16.958</u>	<u>92.044</u>
	Årets resultat	<u>180.223</u>	<u>426.535</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	<u>180.223</u>	<u>426.535</u>
		<u>180.223</u>	<u>426.535</u>



## Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016

### Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.454.202	2.214.102
		<u>2.454.202</u>	<u>2.214.102</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.454.202</u>	<u>2.214.102</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.838.186	2.906.327
		<u>2.838.186</u>	<u>2.906.327</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.838.186</u>	<u>2.906.327</u>
	AKTIVER I ALT	<u>5.292.388</u>	<u>5.120.429</u>



Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
5	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-808.878	-989.101
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>-683.878</u>	<u>-864.101</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Ansvarlig lånekapital	5.965.000	5.965.000
		<u>5.965.000</u>	<u>5.965.000</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	16	780
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.250	18.750
		<u>11.266</u>	<u>19.530</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>5.976.266</u>	<u>5.984.530</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>5.292.388</u></u>	<u><u>5.120.429</u></u>

1 Anvendt regnskabspraksis

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.



## Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. februar 2014	125.000	-1.415.636	-1.290.636
Årets resultat	0	426.535	426.535
Egenkapital 1. februar 2015	125.000	-989.101	-864.101
Årets resultat	0	180.223	180.223
Egenkapital 31. januar 2016	125.000	-808.878	-683.878

## Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fælles Holding Horsens ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger administration.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

#### Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Balancen

##### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

## Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I 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. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

#### Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

## Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016

### Noter

kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	
<b>2 Finansielle omkostninger</b>			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	184.319	178.950	
Andre finansielle omkostninger	16	99	
	<u>184.335</u>	<u>179.049</u>	
<b>3 Skat af årets resultat</b>			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-16.958	-92.044	
	<u>-16.958</u>	<u>-92.044</u>	
<b>4 Finansielle anlægsaktiver</b>			
kr.		<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>	
Kostpris 1. februar 2015		<u>3.493.700</u>	
Kostpris 31. januar 2016		<u>3.493.700</u>	
Værdireguleringer 1. februar 2015		-1.279.598	
Udloddet udbytte		-122.500	
Andel af årets resultat		<u>362.600</u>	
Værdireguleringer 31. januar 2016		<u>-1.039.498</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2016		<u>2.454.202</u>	
kr.	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
<b>Associerede virksomheder</b>			
Semler Retail Horsens A/S	49,00 %	5.007.000	740.000

### 5 Selskabskapital

Selskabets anpartskapital har uændret været 125.000 kr. de seneste 5 år.

## Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016

## Noter

## 6 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/1 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	5.965.000	0	5.965.000	0
	5.965.000	0	5.965.000	0

Kreditor har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor selskabets øvrige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital henstår uden afvikling. Afviklingen af den ansvarlige lånekapital aftales, når likviditeten tillader det.

## 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Andre eventualforpligtelser

Selskabet har fremførbare skattemæssige underskud. Skatteværdien af ikke aktiveret underskud udgør tkr. 291.