



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89, Box 712
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

FALDT HOLDING APS
DUEODDEVEJ 6, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. juni 2017

Jens Peter Lorentzen Faldt

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Faldt Holding ApS Dueoddevej 6 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 32 06 88 04 Stiftet: 26. februar 2009 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jens Peter Lorentzen Faldt
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Parallelvej 23 9900 Frederikshavn
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Faldt Holding 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 8. juni 2017

Direktion:

Jens Peter Lorentzen Faldt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Faldt Holding ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Faldt Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet med 0 kr. og der er hensat 4.113 tkr. til dækning af underbalance heri. I det associerede selskabs regnskab er der taget forbehold for værdien af et datterselskab samt udviklingsomkostninger med i alt 13.619 tkr., som årets resultat og egenkapital kan være for højt. Selskabets andel heraf udgør 40% eller 5.448 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor långiver i det associerede selskab, der er begrænset til 7.000 tkr., hvormed hensættelsen til underbalance på 4.113 tkr. kan være 2.887 tkr. for lav. Som følge af usikkerheden, og manglende dokumentation i det associerede selskab, tager vi forbehold for at hensættelsen til underbalance kan være undervurderet med 2.887 tkr.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside-sættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederikshavn, den 8. juni 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jan Kammann Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele samt fungere som konsulentvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Likviditet

Selskabets ledelse vurderer, at selskabet har behov for maks. 200 tkr. i likviditet til selskabets drift for 2017. Selskabet har sikret denne likviditet fra selskabets ejer, hvis der bliver behov herfor.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....		-974.261	5.522.328
Andre eksterne omkostninger.....		-14.626	-37.240
DRIFTSRESULTAT.....		-988.887	5.485.088
Finansielle indtægter.....		152.813	813
Finansielle omkostninger.....		-136.295	-64.914
RESULTAT FØR SKAT.....		-972.369	5.420.987
Skat af årets resultat.....	1	1.544	32.183
ÅRETS RESULTAT.....		-970.825	5.453.170
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-970.825	5.453.170
I ALT.....		-970.825	5.453.170

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	2	0	0
ANLÆGSAKTIVER.....		0	0
Andre tilgodehavender.....		1	3.321
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	551.543
Tilgodehavender.....		1	554.864
Likvide beholdninger.....		39.514	49.276
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		39.515	604.140
AKTIVER.....		39.515	604.140
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-6.561.832	-5.658.515
EGENKAPITAL.....	3	-6.436.832	-5.533.515
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		4.112.533	3.257.781
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		4.112.533	3.257.781
Banklån.....		1.962.441	1.984.604
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	1.962.441	1.984.604
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		0	2.500
Gæld til associerede virksomheder.....		0	651.543
Selskabsskat.....		11.256	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		377.866	222.728
Anden gæld.....		12.251	18.499
Kortfristede gældsforpligtelser.....		401.373	895.270
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.363.814	2.879.874
PASSIVER.....		39.515	604.140
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Medarbejderforhold	7		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Skat af årets resultat			1
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-1.544	0	
Regulering af udskudt skat.....	0	-32.183	
	-1.544	-32.183	
 Finansielle anlægsaktiver			 2
		Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2016.....		200.000	
Kostpris 31. december 2016.....		200.000	
Opskrivninger 1. januar 2016.....		-5.357.781	
Årets opskrivninger		-974.261	
Egenkapitalbevægelser.....		67.509	
Modregning underbalance og modregnet i tilgodehavender.....		6.064.533	
Opskrivninger 31. december 2016.....		-200.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		0	
Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Marine Exhaust Technology A/S, Frederikshavn.	-15.042.771	-2.317.092	40 %
 Egenkapital			 3
		Overført overskud	I alt
	Anpartskapital		
Egenkapital 1. januar 2016.....	125.000	-5.658.516	-5.533.516
Valutakursreguleringer.....		67.509	67.509
Forslag til årets resultatdisponering.....		-970.825	-970.825
Egenkapital 31. december 2016.....	125.000	-6.561.832	-6.436.832
 Langfristede gældsforpligtelser			 4
	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år
			Restgæld efter 5 år
Banklån.....	1.984.604	1.962.441	0
	1.984.604	1.962.441	0

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	5
<p>Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for en kredit i Marine Exhaust Technology A/S som pr. 31. december 2016 er på -18.999 tkr. Kautionen er begrænset til 7.000 tkr. pr. 31. december 2016.</p> <p>Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende i ME Production A/S som pr. 31. december 2016 er på -5.351 tkr.</p>	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6
<p>Til sikkerhed for mellemværende med et associeret selskabs engagement med pengeinstitut er der givet sikkerhed i nom. 200 tkr. aktier i Marine Exhaust Technology A/S. Aktierne er i årsregnskabet indregnet og mål til 0 kr.</p>	
Medarbejderforhold	7
<p>Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2015: 1)</p>	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Faldt Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, som svarer til den nominelle værdi.