



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
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. april 2016

Jens Peter Lorentzen Faldt

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-7
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11

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

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 15. april 2016

Direktion

Jens Peter Lorentzen Faldt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Faldt Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Faldt Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 vurdering 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Frederikshavn, den 15. april 2016

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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året er positivt påvirket af, at selskabet har solgt 60% af aktierne i Marine Exhaust Technology A/S som har resulteret i en regnskabsmæssig gevinst på +6.408 tkr. som er årsagen til årets positive resultat.

Betydningsfulde hændelser, 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 2016. Selskabet har sikret denne likviditet fra selskabets ejer, hvis der bliver behov herfor.

Reetablering af egenkapitalen

Det er ledelsens forventning, at selskabet vil reetablere egenkapitalen ved egenindtjening. Ledelsen forventer, at driften i associeret selskab giver positive resultater i de kommende år som vil bevirke, at egenkapitalen bliver reetableret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Faldt Holding ApS for 2015 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 fordele 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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld 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, finansielle 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 dattervirksomhedernes underbalance.

Tilgodehavender

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

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 acontoskatter.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....		5.522.328	-4.666.567
Andre eksterne omkostninger.....		-37.240	-27.000
DRIFTSRESULTAT.....		5.485.088	-4.693.567
Finansielle indtægter.....		813	821
Finansielle omkostninger.....		-64.914	-14.024
RESULTAT FØR SKAT.....		5.420.987	-4.706.770
Skat af årets resultat.....	1	32.183	8.845
ÅRETS RESULTAT.....		5.453.170	-4.697.925
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		5.453.170	-4.697.925
I ALT.....		5.453.170	-4.697.925

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandel i dattervirksomhed.....		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	2	0	0
ANLÆGSAKTIVER.....		0	0
Andre tilgodehavender.....		3.322	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		551.543	0
Tilgodehavender.....		554.865	0
Likvide beholdninger.....		49.276	82.864
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		604.141	82.864
AKTIVER.....		604.141	82.864
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-5.658.515	-11.111.685
EGENKAPITAL.....	3	-5.533.515	-10.986.685
Hensættelse til udskudt skat.....		0	32.183
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	8.780.108
Hensættelser til kapitalandele i associerede virksomheder.....		3.257.781	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.257.781	8.812.291
Banklån.....		1.984.604	0
Anden gæld.....		0	1.900.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	1.984.604	1.900.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.500	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		651.543	100.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		222.728	238.758
Anden gæld.....		18.500	18.500
Kortfristede gældsforpligtelser.....		895.271	357.258
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		2.879.875	2.257.258
PASSIVER.....		604.141	82.864
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Skat af årets resultat			1
Regulering af udskudt skat.....	-32.183	-8.845	
	-32.183	-8.845	

Finansielle anlægsaktiver

2

	Kapitalandel i dattervirksomhed	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015.....	500.000	0
Overførsel til/fra andre poster.....	-200.000	200.000
Afgang.....	-300.000	0
Kostpris 31. december 2015.....	0	200.000
Opskrivninger 1. januar 2015.....	-11.180.108	0
Årets opskrivninger.....	0	-885.738
Overførsel til/fra andre poster.....	4.472.043	-4.472.043
Andre reguleringer.....	6.708.065	0
Opskrivninger 31. december 2015.....	0	-5.357.781
Saldo ultimo.....	0	-5.157.781
Underbalance, hensatte forpligtelser.....	0	3.257.781
Underbalance, tilgodehavender.....	0	1.900.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Marine Exhaust Technology A/S, Frederikshavn.	-12.894.453	-2.214.345	40 %

Egenkapital

3

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	125.000	-11.111.685	-10.986.685
Forslag til årets resultatdisponering.....		5.453.170	5.453.170
Egenkapital 31. december 2015.....	125.000	-5.658.515	-5.533.515

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					4
	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Banklån.....	0	1.984.604	0	0	
Anden gæld.....	1.900.000	0	0	0	
	1.900.000	1.984.604	0	0	
 Eventualposter mv.					 5
<p>Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for en kredit i Marine Exhaust Technology A/S som pr. 31. december 2015 er på -19.000 tkr. Kautionen er begrænset til 7.000 tkr. pr. 31. december 2015.</p>					
<p>Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende i ME Production A/S som pr. 31. december 2015 er på -14.855 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.</p>					