

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015**

**FJALTRING FERIEBY APS**

**Bleghuset, Søbakken 6**

**2800 Kgs. Lyngby**

**CVR-nr. 37 66 36 11**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den <sup>21/5</sup> 2016

  
\_\_\_\_\_  
*Mogens Actius*  
\_\_\_\_\_  
Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11-12
Noter	13-15

**Selskab**

Fjaltring Ferieby ApS  
Bleghuset, Søbakken 6  
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nummer 37 66 36 11

40. regnskabsår

Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

**Direktion**

Mogens Clorius

**Revision**

**inforevision**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Ulrik Christensen, statsautoriseret revisor

**Hovedaktiviteter**

Fjaltring Ferieby ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været udlejningsvirksomhed.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et overskud og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Fjaltring Ferieby ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

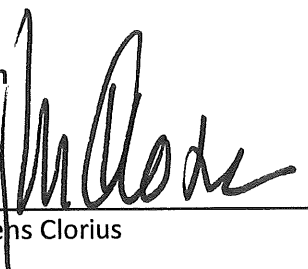
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 4. maj 2016

I direktionen



Mogens Clorius

## Til kapitalejeren i Fjaltring Ferieby ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fjaltring Ferieby 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

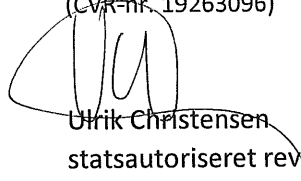
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### 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.

Søborg, den 4. maj 2016

**info**revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
(CVR-nr. 19263096)

  
Ulrik Christensen  
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling", andre driftsindtægter samt "eksterne omkostninger".



**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat indtægtsføres i moderselskabets resultatopgørelse under indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Fjaltring Ferieby ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

## BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

## AKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter børsnoterede aktier. Børsnoterede aktier, som selskabet har til hensigt at beholde over en længere årrække, er målt til dagsværdi, hvilket for svarer til balancedagenskursværdi.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**PASSIVER****Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

**Gældsforpligtelser i øvrigt**

Gældsforpligtelser i øvrigt indregnes til nominal værdi.

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
BRUTTOFORTJENESTE	173.245	139.005
1 Personalemkostninger	<u>-215.160</u>	<u>-178.042</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-41.915	-39.037
4 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-41.915	-39.037
5 Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	82.995	65.835
2 Andre finansielle indtægter	81.725	79.624
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-76.834</u>	<u>-69.541</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	45.971	36.881
3 Skat af årets resultat	<u>8.632</u>	<u>9.599</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>54.603</u></u>	<u><u>46.480</u></u>

#### RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	82.995	65.835
Overført resultat	-28.392	-19.355
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>54.603</u></u>	<u><u>46.480</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.031.477	3.948.482
Andre tilgodehavender	<u>180.000</u>	<u>180.000</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>4.211.477</u>	<u>4.128.482</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>4.211.477</u>	<u>4.128.482</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.160.176	1.944.250
3 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	36.583	38.171
3 Udskudte skatteaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
TILGODEHAVENDER	<u>2.196.759</u>	<u>1.982.421</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>186.293</u>	<u>144.740</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>2.383.052</u>	<u>2.127.161</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>6.594.529</u></u>	<u><u>6.255.643</u></u>

<u>Note</u>		<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6	Virksomhedskapital	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.831.477	3.748.482
	Overført overskud	<u>333.293</u>	<u>361.685</u>
6	EGENKAPITAL	<u>4.364.770</u>	<u>4.310.167</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.500	12.500
3	Skyldig selskabsskat	27.951	6.523
	Anden gæld	<u>2.189.308</u>	<u>1.926.453</u>
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>2.229.759</u>	<u>1.945.476</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>2.229.759</u>	<u>1.945.476</u>
	PASSIVER I ALT	<u>6.594.529</u>	<u>6.255.643</u>
7	Eventualforpligtelser		

1	Personaleomkostninger	2015	2014
	Gager og lønninger i øvrigt	166.800	141.600
	Personaleomkostninger i øvrigt, netto	48.360	36.442
	I ALT	215.160	178.042

2	Andre finansielle indtægter	2015	2014
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	81.702	79.588
	Øvrige renteindtægter	23	36
	I ALT	81.725	79.624

3	Selskabsskat og udskudt skat			2014
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	
	Skyldig pr. 1/1 1/1 2015	6.523	0	
	Modtaget i året	-6.523		
	Skyldig skat 2014, datterselskab	36.583		
	Skat af årets resultat	-8.632	0	-9.599
	SKYLDIG PR. 31/12 2015	27.951	0	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		-8.632	-9.599

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2014
ANSKAFFELSESSUM			
Saldo pr. 1/1 2015	<u>10.500</u>	<u>10.500</u>	<u>10.500</u>
SALDO PR. 31/12 2015	<u>10.500</u>	<u>10.500</u>	<u>10.500</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER			
Saldo pr. 1/1 2015	10.500	10.500	10.500
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
SALDO PR. 31/12 2015	<u>10.500</u>	<u>10.500</u>	<u>10.500</u>
BOGFØRT VÆRDI PR. 31/12 2015	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Udbytte	Årets resultat	Egenkapital
ScanTiki ApS, Lyngby, 100 %	<u>0</u>	<u>82.995</u>	<u>4.031.477</u>
I ALT	<u>0</u>	<u>82.995</u>	<u>4.031.477</u>



6 Egenkapital	31/12 2015	31/12 2014
Virksomhedskapital pr. 31. december 2015	200.000	200.000
Reserver for nettoopskrivning pr. 1/1 2015	3.748.482	3.682.647
Årets nettoopskrivning	82.995	65.835
Reserve for nettoopskrivning pr. 31/12 2015	3.831.477	3.748.482
Overført resultat pr. 1/1 2015	361.685	381.040
Overført af årets resultat	-28.392	-19.355
Overført resultat pr. 31/12 2015	333.293	361.685
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2015	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015	0	0
Egenkapital pr. 31/12 2015	<u>4.364.770</u>	<u>4.310.167</u>

## 7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Fjaltring Ferieby ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.