

FELINI INVEST ApS

Årsrapport

14. oktober 2010 - 31. marts 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

18/09/2012

Ellen Elisabeth Demant

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

FELINI INVEST ApS

Frølichsvej 35

2920 Charlottenlund

CVR-nr: 33246382

Regnskabsår: 14/10/2010 - 31/03/2012

RevisorREVISORGAARDEN I KØBENHAVN, STATS-AUTORISERET
REVISIONSAKTIE- SELSKAB

Ved Vesterport 6

1612 København V

CVR-nr: 10138906

P-enhed: 1000024405

Ledespåtegning

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler. Vi har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 14. oktober 2010-31. marts 2012 for Felini Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 18/09/2012

Direktion

Ellen Elisabeth Demant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i FELINI INVEST ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FELINI INVEST ApS for regnskabsåret 14. oktober 2010 - 31. marts 2012, omfattende 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 dette regnskab på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af de forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Vi tager forbehold for tilstedeværelse og værdiansættelse af:

1. kapitalandele i associeret virksomhed
2. andre tilgodehavender.
3. eventualforpligtelser

Forbehold tages, da vi ikke har kunnet revidere tilstedeværelse og værdiansættelse som følge af, at det ikke har været muligt at fremskaffe dokumentation herfor.

Konklusion

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at der fortsat kan skaffes tilstrækkelig finansiering af selskabets drift. Vi henviser til ledelsens omtale i note 1.

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt egenkapitalen og som følge heraf er omfattet af lovgivningens regler om kapitaltab. Vi henviser til note 1, hvor ledelsen redegør for usikkerheden.

Ledelsen bedømmer, at der fortsat vil kunne opnås finansiering og aflægger årsregnskabet i overensstemmelse hermed.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, 18/09/2012

Uffe Nikolajsen
Statsautoriseret revisor
Revisorgaarden I København

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at virke som holdingselskab samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Periodens resultat udviser et underskud, hvilket ikke er tilfredsstillende.

Forventninger til 2012/13

Forventningen til 2012/13 er afhængig af udviklingen i den associerede virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for Felini Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med tilvalg af relevante bestemmelser for klasse C-virksomheder samt gældende danske regnskabsvejledninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle poster

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

Selskabsskat og udskudt 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes 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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationssværdien.

Egenkapital

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

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 14. okt 2010 - 31. mar 2012

	Note	2010/12 kr.
Nettoomsætning		0
Eksterne omkostninger		-10.500
Bruttoresultat		-10.500
Resultat af ordinær primær drift		-10.500
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1	-83.100
Øvrige finansielle omkostninger		-505.692
Ordinært resultat før skat		-599.292
Ekstraordinært resultat før skat		-599.292
Skat af årets resultat	2	10.323
Årets resultat		-588.969
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		-588.969
I alt		-588.969

Balance 31. marts 2012

Aktiver

	Note	2010/12 kr.
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	0
Tilgodehavende skat		10.323
Tilgodehavender i alt		10.323
Omsætningsaktiver i alt		10.323
AKTIVER I ALT		10.323

Balance 31. marts 2012

Passiver

	Note	2010/12 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		80.000
Overført resultat		-588.969
Egenkapital i alt	4	-508.969
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		512.792
Anden gæld		6.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		519.292
Gældsforpligtelser i alt		519.292
PASSIVER I ALT		10.323

Noter

1. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

	kr.
Andel i underskud i associerede virksomheder	-83.100
I alt	-83.100

2. Skat af årets resultat

	kr.
Skat af årets resultat	-10.323
I alt	-10.323

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Tilgang	83.100
Afgang	0
Anskaffelsessum 31.03	83.100
Årets resultatandele før skat	-100.000
Årets værdiregulering	-16.900
Værdireguleringer 31.03	-83.100
Regnskabsmæssig værdi 31.03	0

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

WPT Holding AG, Schweiz, CHF 100.000

4. Egenkapital i alt

	Selskabskapital	Overført resultat
	kr.	kr.
Saldo primo	80.000	0
Overført	0	0
Årets resultat	0	-588.969
Egenkapital ultimo	80.000	-588.969

5. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Væsentlige regnskabsmæssige skøn og valg ved præsentation af årsrapport

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De foretagne skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå.

Selskabet anser valg af præsentation og skøn samt de tilhørende forudsætninger indenfor følgende områder for væsentlige for årsrapporten:

- Going concern.
- Kapitalandele i associeret virksomhed

Going concern

Selskabet har pr. 31.03.2012 tabt hele egenkapitalen, og der kan derfor være usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

Selskabets resultat afhænger af udviklingen i den associerede virksomhed.

Opnår selskabet ikke et positivt resultat for 2012/13, vil selskabet have behov for yderligere finansiering.

Der er ikke indgået aftale med en bank om at sikre den fornødne likviditet til understøttelse af den fortsatte drift.

Der kan opstå finansieringsproblemer, hvis hovedanpartshaveren ikke kan finansiere selskabets krav. Ledelsen forventer, at finansieringen fortsat vil blive imødekommet. Årsrapporten aflægges derfor under denne forudsætning.

Kapitalandele i associeret virksomhed

Der knytter sig en generel usikkerhed til det fremtidige resultat fra datterselskabet.

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 18. sep 2012.