



Revisorgaarden i København
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Ved Vesterport 6, 5. sal
DK-1612 København V

ÅRSRAPPORT 2013/14

Felini Invest ApS

CVR-NR. 33246382

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den

23-09-2014

Ellen Demant
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Virksomhedsoplysninger	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for året 2013/14	7
Balance pr. 31.03.2014	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 for Felini Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Selskabets årsregnskab for 2013/14 er ikke revideret. Jeg anser, at betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 23. september 2014

Direktion:

Ellen Demant

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til den daglige ledelse af Felini Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Felini Invest ApS for regnskabsåret 2013/14 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 23. september 2014
Revisorgaarden i København
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Uffe Nikolajsen
statsautoriseret revisor

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Adresse

Felini Invest ApS
Frølichsvej 35 st.
2920 Charlottenlund

Regnskabsåret omfatter perioden
01-04-2013 - 31-03-2014.

CVR-nummer

33246382

Hjemsted

Gentofte

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten er i lighed med tidligere år at fungere som holding- og investeringsselskab samt dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Revisor

Revisorgaarden i København
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Ved Vesterport 6, 5. sal
1612 København V
CVR nr. 10138906

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Felini Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B virksomhed, med tilvalg af enkelte bestemmelser for en mellemstor klasse C virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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.

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, operationelle leasingomkostninger mv.

Resultatopgørelsen associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associeredes resultat efter skat. Andel i de associerede virksomheders ekstraordinære poster indregnes under ekstraordinært resultat efter skat.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er datterselskab i en sambeskatning med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Moderselskabet betaler den samlede danske skat af disse virksomheders skattepligtige indkomst. Udskudt skat for de danske virksomheder hensættes i de respektive årsrapporter. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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 associerede virksomheder 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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder 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 og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheder 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 nettorealiseringsværdien.

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

	Note	2013/14	2012/13
Andre eksterne omkostninger		0	3.500
Bruttofortjeneste/-tab		0	-3.500
Resultat før skat og ekstraordinære poster		0	-3.500
Skat af årets ordinære resultat	2	0	-875
Årets resultat		0	-2.625
Resultatdisponering			
Årets resultat, kr. 0, foreslås anvendt således:			
Overført til næste år		0	-2.625
I alt		0	-2.625

BALANCE

	Note	31.03.2014	31.03.2013
AKTIVER			
Udskudt skatteaktiv		0	875
Tilgodehavender i alt		0	875
Omsætningsaktiver i alt		0	875
Aktiver i alt		0	875
PASSIVER			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller tab		-80.000	-591.594
Egenkapital i alt, jf. side 9		0	-511.594
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	502.469
Anden gæld		0	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		0	512.469
Gældsforpligtelser i alt		0	512.469
Passiver i alt		0	875
Eventualforpligtelser	4		
Nærtstående parter	5		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2013/14	2012/13
Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital	80.000	80.000
I alt	80.000	80.000
Overført overskud eller tab		
Overført primo	-591.594	-588.969
Årets resultat	0	-2.625
Øvrige egenkapitalbevægelser	511.594	0
I alt	-80.000	-591.594
Egenkapital i alt	0	-511.594

NOTER

2013/14

2012/13

1. 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 virksomheder

Going concern

Selskabet har pr. 31.03.2014 tabt hele egenkapitalen, og der kan derfor være usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

Selskabet er afhængig af udviklingen i den associerede virksomhed.

Opnår selskabet ikke et positivt resultat for 2014/15, 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 hovedpartshaveren ikke kan finansiere selskabets krav.

Ledelsen forventer, at finansieringen vil blive imødekommet. Årsrapporten aflægges derfor under denne forudsætning.

Kapitalandele i associeret virksomhed

Der knytter sig en generel usikkerhed til den associerede virksomhed, herunder fremtidigt resultat og eventualforpligtelser.

2. Skat af årets ordinære resultat

Skat af årets resultat	0	-875
I alt	0	-875

NOTER

2013/14

3. Kapitalandele i associerede virksomheder

Anskaffelsessum 01.04.			83.100
Anskaffelsessum 31.03.			83.100
Værdireguleringer 01.04.			-83.100
Værdireguleringer 31.03.			-83.100
Regnskabsmæssig værdi 31.03.			0

Kapitalandel i associerede virksomheder specificeres således:

	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Navn, hjemsted og retsform			
WPT Holding , Schweiz, AG	15	0	0

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske tilknyttede selskaber. Selskabet hæfter solidarisk med de andre sambeskattede selskaber for betaling af kildeartsbestemte skatter, der forfalder den 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningsperioden, ligesom der hæftes solidarisk for sambeskatningsskatten der forfalder den 1. januar 2013 eller senere i sambeskatningsperioden.

5. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets anpartsfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen.

EMD Holding 2 ApS
Gentofte