

FELICIOR INVEST ApS

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

31/05/2013

Leif Faurum

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	FELICIOR INVEST ApS Tranevænget 6 2900 Hellerup
	CVR-nr: 71309614
	Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012
Bankforbindelse	Danske Bank

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Felicior Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om erhvervsdrivende virksomheders aflæggelse af årsregnskab m.v. (årsregnskabsloven).

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 31/05/2013

Direktion

Leif Faurum

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Investerings- og finansieringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabets kapitalandel har i regnskabsåret udvist driftstab. Selskabets aktiekapital er derved tabt og selskabets fremtidige aktivitet vil som en følge af disse begivenheder blive stærkt reduceret. Der pågår pt. forhandlinger med selskabets bankforbindelse angående hensat kautionsforpligtelse. Disse forhandlinger forventes afsluttet medio juni 2013.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har ingen regnskabsposter, hvortil der knytter sig usikkerhed til indregning og måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter har i regnskabsåret ikke udviklet som forventet og karakteriseres som tilfredsstillende som følge af salget af anpart af ejendommen tilhørende K/S Kronprinsensgade. Selskabet har tabt anpartskapitalen og forventer, at denne kan reetableres over en årrække, dels ved egen indtjening, dels ved selskabsdeltagers eftergivelse af gæld til selskabet.

I det kommende regnskabsår forventes et forbedret resultat.

Fravalg af revisor

Selskabet har på den seneste ordinære generalforsamling vedtaget at fravælge revision. Det blev ved en beklagelig fejltagelse anført i ledelsespåtegningen for 2011, at fravalget var besluttet på en ekstraordinær generalforsamling.

Beslutningen blev rettelig truffet på selskabets ordinære generalforsamling.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har i regnskabsåret indgået betinget aftale om salg af selskabets andel af ejendommen Kronprinsensgade 5, 2. sal. Selskabet har således efterfølgende konstateret en ikke bogført avance på ca. kr. 570.000, idet handlen er realiseret. Derudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

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 eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelse

Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed

Resultat af kapitalandel indregnes med andel af dattervirksomhedens resultat efter skat med reduktion af interne avancer.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat samt 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 dets dattervirksomhed. Skatteværdien af udnyttet skattemæssigt underskud i et af de sambeskattede selskaber refunderes af selskabet med skattemæssigt overskud.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af tidligere års foretagne opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af tidligere års foretagne opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Afskrivnings- periode - år	Forventet restværdi t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultat-opgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis under andre driftsudgifter

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i dattervirksomhed måles til dattervirksomhedens regnskabsmæssige indre værdi på balancetidspunktet. Ikke udloddet overskud henlægges til reserve for ikke udloddet overskud fra dattervirksomhed under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnes under aktiver i det omfang, afholdte omkostninger vedrører efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Andre driftsindtægter	1	573.307	5.575
Andre eksterne omkostninger		-963.090	-12.957
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder ...	2	-5.910	-34.524
Bruttoresultat		-395.693	-41.906
Resultat af ordinær primær drift		-395.693	-41.906
Andre finansielle indtægter		122.119	23.437
Øvrige finansielle omkostninger	3	-33.882	-122.901
Ordinært resultat før skat		-307.456	-141.370
Skat af årets resultat	4	-1.990	-2.086
Årets resultat		-309.446	-143.456
Forslag til resultatdisponering			
Øvrige lovpligtige reserver		11.652	0
Overført resultat		-321.098	-143.456
I alt		-309.446	-143.546

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	5	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	865
Kapitalandele i associerede virksomheder		89.320	77.668
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	292.251
Finansielle anlægsaktiver i alt	6	89.320	370.784
Anlægsaktiver i alt		89.320	370.784
Andre tilgodehavender		23.264	82.390
Tilgodehavender i alt		23.264	82.390
Andre værdipapirer og kapitalandele		337.336	646.865
Værdipapirer og kapitalandele i alt		337.336	646.865
Likvide beholdninger		41.159	84.531
Omsætningsaktiver i alt		401.759	813.786
AKTIVER I ALT		491.079	1.184.570

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		200.000	200.000
Reserve for opskrivninger		11.652	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0
Overført resultat		-706.066	-384.968
Forslag til udbytte		0	0
Egenkapital i alt	7	-494.414	-184.968
Andre hensatte forpligtelser		400.000	380.000
Hensatte forpligtelser i alt		400.000	380.000
Gæld til banker		0	445.585
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	0
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		376.807	362.315
Anden gæld		208.686	181.638
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		585.493	989.538
Gældsforpligtelser i alt		585.493	989.538
PASSIVER I ALT		491.079	1.184.750

Noter

1. Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter avance ved salg af selskabets anpart i K/S Kronprinsensgade.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Årets resultatandel efter skat udgør et tab på kr. 5.910 i henhold til årsrapporten for dattervirksomheden PSE A/S for 2012.

3. Øvrige finansielle omkostninger

Under rentekomkostninger er udgiftsført renter af gæld til dattervirksomhed med kr. 14.493.

4. Skat af årets resultat

	2012	2011
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.230	2.416
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	-240	0
	<u>1.990</u>	<u>2.416</u>

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden PSE A/S.

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv.
	kr.
Kostpris primo	<u>14.680</u>
Tilgang	0
Afgang	-0
Kostpris ultimo	<u>14.680</u>
Af- og nedskrivning primo	-14.680
Årets afskrivning	-0
Tilbageførsel ved afgang	0
Af- og nedskrivning ultimo	<u>-14.680</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>

6. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdi-papirer og kapitalandele
	kr.	kr.	kr.
Kostpris primo	383.042	77.668	292.251
Tilgang	0	0	63.157
Afgang	-0	-0	-355.408
Kostpris ultimo	383.042	77.668	0
Nettoopskrivninger primo	293.027	0	0
Andel i årets resultat	0	11.652	0
Udloddet udbytte	-0	-0	-0
Nettoopskrivninger ultimo	293.027	11.652	0
Af- og nedskrivninger primo	-675.204	-0	-0
Årets nedskrivning med årets resultatandel	-865	0	0
Årets afgang	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-676.069	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	89.320	0

Kapitalandel i dattervirksomhed omfatter nom. kr. 500.000 aktier i PSE A/S, c/o Leif Faurum, Tranevænget 6, 3. tv., 2900 Hellerup - hjemsted i Gentofte Kommune.

Kapitalandel i associerede virksomheder omfatter 50 % af anpartskapital nom. kr. 125.000 i BHL af 1/4 1989 ApS under likvidation, c/o Leif Faurum, Tranevænget 6, 3. tv., 2900 Hellerup med hjemsted i Københavns Kommune.

Årsrapporten pr. 30. juni 2013 (afsluttende likvidationsårsregnskab) udviser et overskud på kr. 28.052 og en egenkapital (likvidationskonto) på kr. 178.640 pr. 30. juni 2013.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter 49,5 % eller nom. kr. 59.400 af kommanditist-indskudskapitalen i K/S Kronprinsensgade 5, 2. sal m.fl., c/o Leif Faurum, Tranevænget 6, 3. tv., 2900 Hellerup med hjemsted i Københavns Kommune. Ejendommen tilhørende K/S er afhændet pr. 1. august 2012.

Årsrapporten for året 2012 udviser et overskud på kr. 1.049.553 og en egenkapital på kr. 0 pr. 31. december 2012 efter salget af grunde og bygninger.

7. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Opskriv- ningshen- læggelse	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	200.000	0	0	0	200.000
Opskrivningshenlæggelse	0	0	0	11.652	11.652
Årets resultat	-384.968	0	-321.098	0	-706.066
Egenkapital ultimo	-184.968	0	-321.098	11.652	-494.414

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Ingen.

9. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre værdipapirer og kapitalandele samt likvide beholdninger er deponeret til sikkerhed for bankengagement. Den bogførte værdi udgør ca. kr. 378.000.

10. Oplysning om ejerskab

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Leif Faurum, Tranevænget 6, 3.tv., 2900 Hellerup.

Øvrige nærtstående parter

Dattervirksomheden PSE A/S
c/o Leif Faurum, Tranevænget 6, 3.tv., 2900 Hellerup.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke i regnskabsåret været samhandel med dattervirksomheden.
Gæld til dattervirksomhed er opstået på markedsmæssige vilkår, herunder forrentning af mellemværendet.

Der har ikke i regnskabsåret været samhandel med selskabets direktion.