

FELDTHUSEN & CO. APS
JEPPE AAKJÆRSVEJ 14, 3460 BIRKERØD
CVR.NR. 29 32 11 75

ÅRSRAPPORT 2012/13
7. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 10. december 2013.

dirigent Peter Feldthusen

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæring 3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 6-8

Resultatopgørelse 9

Balance 10-11

Noter 12-13

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har aflagt årsrapport for 2012/13 for Feldthusen & Co. ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt kravene i selskabets vedtægter.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for fritagelse for revision.

Birkerød, den 3. december 2013

i direktionen

direktør Peter Feldthusen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til ledelsen i Feldthusen & Co. ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Feldthusen & Co. ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 – 30. juni 2013. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Virksomhedens ledelse har ansvaret for årsregnskabet.

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af reviewet.

Det udførte review

Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard om review af regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi tilrettelægger og udfører reviewet med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Et review er begrænset til først og fremmest at omfatte forespørgsler til selskabets ledelse og medarbejdere samt analyser af regnskabstal og giver derfor mindre sikkerhed end en revision. Vi har ikke udført revision og udtrykker derfor ikke en revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 – 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vores review har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har gennemlæst ledelsesberetningen med henblik på at konstatere, om der er overensstemmelse med årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Allerød, den 3. december 2013
GBH REVISION & RÅDGIVNING
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Gitte Andersen
registreret revisor
medlem af FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Feldthusen & Co. ApS Jeppe Aakjærvej 14 3460 Birkerød CVR. nr.: 29 32 11 75 Hjemsteds kommune: Rudersdal Regnskabsperiodens startdato: 1. juli 2012 Regnskabsperiodens slutdato: 30. juni 2013
Direktion	Direktør Peter Feldthusen
Revisor	GBH Revision & Rådgivning Registreret Revisionsaktieselskab M. D. Madsensvej 13 3450 Allerød
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Birkerød Afdeling Hovedgaden 19 3460 Birkerød

LEDELSESBERETNING FOR 2012/13

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i udførelse af konsulentassistance inden for forsikringsbranchen, primært i Norge.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen vurderer, at resultatet for regnskabsåret 2012/13 har været tilfredsstillende. Ledelsen forventer et tilfredsstillende resultat for næste år.

Selskabets andel af aktier i det norske selskab Losen AS er indregnet til indre værdi pr. 31.12.2012. Årsrapporten for 2012 for Losen AS udviser et overskud.

Selskabets andel af aktier i det norske selskab ETU AS er indregnet til indre værdi pr. 31.12.2012. Årsrapporten for 2012 for ETU AS udviser et underskud.

Selskabets andel af aktier i det svenske selskab Maskinskadefonden AB er indregnet til kostpris.

Selskabets andel af aktier i det norske selskab Norsk Forsikringsagentur AS er indregnet til kostpris.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtrådt væsentlige forhold, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling, som den fremgår af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Feldthusen & Co. ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

Selskabet har valgt at anvende Årsregnskabslovens §32 ved at sammendrage visse regnskabsposter og benævne disse bruttofortjeneste.

De væsentligste indregnings- og målingsprincipper er følgende:

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger, herunder renter og realiserede samt urealiserede kursreguleringer, indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

Skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat og eventuelle reguleringer fra tidligere års skatter indregnes i resultatopgørelsen.

Forventet skat er opgjort på baggrund af årets resultat før skat reguleret med ikke skattepligtige indtægter og udgifter. Den forventede skat er beregnet på baggrund af acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (restværdi kr. 17.000) 3 år

Aktiver med en kostpris på kr. 12.300 og derunder indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter omfatter såvel finansiel som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v..

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele består af aktier i associerede virksomheder. Aktierne måles efter indre værdis metode, hvilket bevirker, at aktierne indregnes i balancen på baggrund af selskabets forholdsmæssige ejerandel.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapital til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Selskabets andel af de associerede virksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer, anlægsaktiver

Værdipapirer optaget som finansielle anlægsaktiver omfatter værdipapirbeholdning, der ikke forventes realiseret i løbet af det kommende år. Værdipapirerne, som er unoterede aktier indregnes efter sidst kendte handelsværdi eller indre værdi, såfremt denne er senere.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender måles i balancen til nominal værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver indeholder afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under gældsforpligtelser.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, med fradrag af skattemæssige underskud.

Ved negativ udskudt skat vil den udskudte skat blive aktiveret, såfremt det vurderes, at selskabet i de kommende år vil kunne udnytte den negative udskudte skat.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 25% for aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat samt en skattesats på 22% for udskudt skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes til dagsværdi (kursværdi) på balancedagen. Kursreguleringer indregnes over resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Fremmed valuta måles til balancedagens valutakurs eller terminssikret kurs. Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2012/13

<u>Noter</u>		<u>2011/12</u> <u>Kr. 1.000</u>
	BRUTTOFORTJENESTE	481.889 598
2	Personaleomkostninger	<u>-422.035</u> <u>-628</u>
	DRIFTSRESULTAT	59.854 -30
	Indtægter af værdipapirer der er anlægsaktiver	0 10
	Andre finansielle indtægter	17.601 14
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-204.138 0
	Andre finansielle omkostninger	<u>-25.708</u> <u>-27</u>
	RESULTAT FØR SKAT	-152.391 -33
3	Skat af årets resultat	<u>-12.628</u> <u>-2</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u>-165.019</u> <u>-35</u>
 Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte for regnskabsåret	0 0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-195.079 6
	Overført til næste år	<u>30.060</u> <u>-41</u>
	RESULTATDISPONERING I ALT	<u>-165.019</u> <u>-35</u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2013

A K T I V E R

<u>Noter</u>		30.6.2012 <u>Kr. 1.000</u>
	17.000	17
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>17.000</u>	<u>17</u>
Materielle anlægsaktiver	<u>17.000</u>	<u>17</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	71.275	268
Værdipapirer, anlægsaktiv	130.300	138
Depositum	<u>39.000</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>240.575</u>	<u>406</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>257.575</u>	<u>423</u>
	91.398	190
1 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	130.817	135
Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	30.565	17
Andre tilgodehavender	<u>10.390</u>	<u>14</u>
Periodeafgrænsningsposter	<u>263.170</u>	<u>356</u>
Tilgodehavender	<u>263.170</u>	<u>356</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>263.170</u>	<u>356</u>
AKTIVER	<u>520.745</u>	<u>779</u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2013**P A S S I V E R**

<u>Noter</u>		30.6.2012
		<u>Kr. 1.000</u>
	Virksomhedskapital	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0
	Overført resultat	92.511
		<u>125</u>
		<u>195</u>
		<u>63</u>
4	EGENKAPITAL	<u>217.511</u>
	Hensættelse til udskudt skat	649
		<u>0</u>
	HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>649</u>
	Kreditinstitutter i øvrigt	126.955
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	29.443
	Selskabsskat, kortfristet	11.546
	Anden gæld	134.641
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0
		<u>148</u>
		<u>3</u>
		<u>0</u>
		<u>245</u>
		<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>302.585</u>
		<u>396</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>302.585</u>
		<u>396</u>
	PASSIVER	<u>520.745</u>
		<u>779</u>
5	Eventualposter m.v.	
6	Nærtstående parter	
7	Ejerforhold	

NOTER

1 Ulovligt lån til kapitalejere

Tilgodehavende pr. 30.6.2013 udgør kr. 130.817.

Tilgodehavendet er nedbragt med kr. 4.177 i årets løb. Tilgodehavendet er forrentet efter selskabslovens regler med 9,2%.

Der er ikke stillet sikkerhed for lånet.

		2011/12
		<u>Kr. 1.000</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	410.925	597
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	11.110	31
	<u>422.035</u>	<u>628</u>

3 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	11.546	0
Udskudt skat 1.7.2012	433	2
Udskudt skat 30.6.2013	649	0
	<u>12.628</u>	<u>2</u>

4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for netto- opskrivning	Overført resultat	I alt
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital 1.7.2012	125.000	195.079	62.451	382.530
Overført af årets resultat	0	-195.079	30.060	-165.019
Egenkapital 30.6.2013	<u>125.000</u>	<u>0</u>	<u>92.511</u>	<u>217.511</u>

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

NOTER

5 Eventualposter m.v.

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 12 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 8.609 i alt kr. 68.876.

6 Nærtstående parter

Kapitalandele i associerede virksomheder vedrører:

ETU Forsikringsagentur AS, Norge.	21%
Maskinskadefonden AB, Sverige.	20%
Norsk Forsikringsagentur AS, Norge.	25%

7 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Peter Feldthusen
Jeppe Aakjærvej 14
3460 Birkerød