

FBJI Holding ApS

Søllerødvej 84, 2840 Holte

CVR-nr. 21 76 96 81

Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. juni 2016.

Finn Baden-Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for FBJI Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 27. juni 2016

Direktion

Finn Baden-Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i FBJI Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FBJI Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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.

København, den 27. juni 2016

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor

Michael Markussen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	FBJI Holding ApS Søllerødvej 84 2840 Holte
	CVR-nr.: 21 76 96 81
	Stiftet: 19. maj 1999
	Hjemsted: Rudersdal
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Direktion	Finn Baden-Jensen
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Modervirksomhed	FBJ I Invest ApS

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at udøve finans- og konsulentvirksomhed, samt at eje aktier og anparter i andre selskaber.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen særlige usikkerheder ved indregning og måling i årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -2.526 t.kr. mod 8.066 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende, men som forventet.

Særlige risici

Det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til koncernens virksomhed ud over, hvad der følger af den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling.

Miljøforhold

Koncernen vurderes kun i begrænset omfang at påvirke miljøet. Vurderingen af miljømæssige forhold indgår som et naturligt element i selskabets drift.

Videnressourcer

Det er vigtigt for den løbende udvikling af koncernen at fastholde et højt kompetenceniveau, hvilket blandt andet kommer til udtryk ved kursusaktiviteter for og efteruddannelse af medarbejderne.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FBJI Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Under henvisning til årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelser har selskabet undladt, at udarbejde pengestrømsopgørelse. Selskabets pengestrømme for regnskabsåret indgår i koncernpengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for selskabet ultimative modervirksomhed på balancedagen, FBJ I Invest ApS, CVR-nr.: 37 54 85 88, hvortil der henvises.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerntinterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter FBJI Holding ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre eksterne omkostninger	-631	-422
Bruttoresultat	-631	-422
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.150	320
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	407	406
Andre finansielle indtægter	1.067	10.254
1 Øvrige finansielle omkostninger	-5.209	-107
Resultat før skat	-3.216	10.451
2 Skat af årets resultat	690	-2.385
Årets resultat	-2.526	8.066
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	14.500	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.150	311
Udbytte for regnskabsåret	2.000	2.000
Overføres til overført resultat	0	5.755
Disponeret fra overført resultat	-20.176	0
Disponeret i alt	-2.526	8.066

Balance 30. april

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	24.533	23.383
Andre tilgodehavender	12.026	11.610
Finansielle anlægsaktiver i alt	36.559	34.993
Anlægsaktiver i alt	36.559	34.993
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.240
Tilgodehavende selskabsskat	1.170	2
Andre tilgodehavender	28	45
Tilgodehavender i alt	1.198	1.287
Andre værdipapirer og kapitalandele	53.159	65.318
Værdipapirer i alt	53.159	65.318
Likvide beholdninger	9.320	1.849
Omsætningsaktiver i alt	63.677	68.454
Aktiver i alt	100.236	103.447

Balance 30. april

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	125	125
5 Overkurs ved emission	25.998	25.998
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	15.483	14.333
7 Overført resultat	33.985	54.161
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000	2.000
Egenkapital i alt	77.591	96.617
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	0	1.926
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	1.926
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.145	4.904
Anden gæld	14.500	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	22.645	4.904
Gældsforpligtelser i alt	22.645	6.830
Passiver i alt	100.236	103.447

9 Eventualposter

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	108	78
Andre renteomkostninger	<u>5.101</u>	<u>29</u>
	<u>5.209</u>	<u>107</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	<u>-690</u>	<u>2.385</u>
	<u>-690</u>	<u>2.385</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2015	<u>9.047</u>	<u>9.047</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>9.047</u>	<u>9.047</u>
Opskrivninger 1. maj 2015	14.336	14.023
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.150	320
Udbytte	<u>0</u>	<u>-7</u>
Opskrivninger 30. april 2016	<u>15.486</u>	<u>14.336</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>24.533</u>	<u>23.383</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos FBJI Holding ApS
Baden-Jensen A/S, Ballerup	1 %	14.063	-281	143
Baden-Jensen Ejendomme A/S, Ballerup	100 %	<u>24.390</u>	<u>1.153</u>	<u>24.390</u>
		<u>38.453</u>	<u>872</u>	<u>24.533</u>

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj 2015	125	125
	<u>125</u>	<u>125</u>
5. Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission 1. maj 2015	25.998	25.998
	<u>25.998</u>	<u>25.998</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. maj 2015	14.333	14.022
Resultatandel	1.150	311
	<u>15.483</u>	<u>14.333</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2015	54.161	48.406
Årets overførte overskud eller underskud	-20.176	5.755
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	14.500	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-14.500	0
	<u>33.985</u>	<u>54.161</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. maj 2015	2.000	2.000
Udloddet udbytte	-2.000	-2.000
Udbytte for regnskabsåret	2.000	2.000
	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med FBJ I Invest ApS, CVR-nr. 37 54 85 88 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.