



CHRISTENSEN  
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68  
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15

E-MAIL: CK@CK.DK

WEB: WWW.CK.DK

# Financial Business Investment (FBI) ApS

CVR-nr. 25 01 84 27

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. juni 2016.

Eivind Sundstein  
Dirigent



## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12



## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Financial Business Investment (FBI) ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 17. juni 2016

### **Direktion**

  
Eivind Sundstein

  
Geir Wilhelm Wold



## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaverne i Financial Business Investment (FBI) ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Financial Business Investment (FBI) ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 17. juni 2016

**Christensen Kjærulff**  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 91 56 41

  
Jan M. Jefting  
statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Financial Business Investment (FBI) ApS c/o Eivind Sundstein Sprogøvej 7 2000 Frederiksberg
	CVR-nr.: 25 01 84 27
	Hjemsted: Frederiksberg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 16. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Eivind Sundstein Geir Wilhelm Wold
<b>Revision</b>	Christensen Kjarulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at drive investerings- og finansieringsvirksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets negative resultat, som i al væsentlighed skyldes valutaforhold, anses for utilfredsstillende. Der forventes et forbedret 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.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andre eksterne omkostninger	-16.018	-33.500
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-16.018</b>	<b>-33.500</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-3.186.993	91.473
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	8.485.322
Andre finansielle omkostninger	-470.855	-231.402
<b>Resultat før skat</b>	<b>-3.673.866</b>	<b>8.311.893</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-3.673.866</b>	<b>8.311.893</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.138.034	-8.679.056
Overføres til overført resultat	0	16.990.949
Disponeret fra overført resultat	-2.535.832	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-3.673.866</b>	<b>8.311.893</b>





## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	55.120.428	58.851.621
Finansielle anlægsaktiver i alt	55.120.428	58.851.621
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>55.120.428</b>	<b>58.851.621</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.788.190	4.033.680
Andre tilgodehavender	136.050	0
Tilgodehavender i alt	3.924.240	4.033.680
Likvide beholdninger	50	1
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.924.290</b>	<b>4.033.681</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>59.044.718</b>	<b>62.885.302</b>



## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
3 Anpartskapital	510.500	510.500
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	1.138.034
5 Overført resultat	46.459.423	48.995.255
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>46.969.923</b>	<b>50.643.789</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
6 Ansvarlig lånekapital	8.000.000	8.000.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.000.000	8.000.000
Gæld til pengeinstitutter	2.000.000	1.999.801
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	26.250
Gæld til associerede virksomheder	0	1.655.462
Anden gæld	2.074.795	560.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.074.795	4.241.513
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.074.795</b>	<b>12.241.513</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>59.044.718</b>	<b>62.885.302</b>
7 Eventualposter		



## Noter

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	57.713.587	4.050.002
Tilgang i årets løb	0	53.663.585
Afgang i årets løb	<u>-2</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>57.713.585</u></b>	<b><u>57.713.587</u></b>
Opskrivninger 1. januar 2015	1.138.034	1.046.561
Omregning til valutakurs	-3.069.872	0
Årets resultat og værdireguleringer	-117.122	91.473
Årets tilbageførsler på afgang	<u>-544.197</u>	<u>0</u>
<b>Nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>-2.593.157</u></b>	<b><u>1.138.034</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>55.120.428</u></b>	<b><u>58.851.621</u></b>
<b>2. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	0	43.679.471
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-43.679.471</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Opskrivninger 1. januar 2015	0	8.770.529
Årets tilbageførsler på afgang	<u>0</u>	<u>-8.770.529</u>
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>3. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. januar 2015	<u>510.500</u>	<u>510.500</u>
	<b><u>510.500</u></b>	<b><u>510.500</u></b>
<b>4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	1.138.034	9.817.090
Resultatandel og værdireguleringer	<u>-1.138.034</u>	<u>-8.679.056</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.138.034</u></b>



## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	48.995.255	32.004.306
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-2.535.832</u>	<u>16.990.949</u>
	<b><u>46.459.423</u></b>	<b><u>48.995.255</u></b>
<b>6. Ansvarlig lånekapital</b>		
Ansvarlig lånekapital	<u>8.000.000</u>	<u>8.000.000</u>
	<b><u>8.000.000</u></b>	<b><u>8.000.000</u></b>

Selskabet har modtaget ansvarlig lånekapital fra selskabets anpartshavere. Lånet er ydet på vilkår, hvor kreditor træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer. Lånet forrentes med 2% p.a. og er afdragsfrit indtil 31. december 2017, hvor den samlede gæld forfalder til betaling.

## 7. Eventualposter

### Eventualaktiver

Selskabet har fremførbare skattemæssige underskud på 1.137 t.kr. Skatteværdien heraf, som andrager ca. 250 t.kr., er ikke indregnet som skatteaktiv i balancen på grund af usikkerhed om anvendelsesmulighederne.

### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning 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.



## Noter

---

### 7. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Selskabet Omega Innovation ApS er udtrådt af sambeskatningen pr. 31. december 2015 og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Financial Business Investment (FBI) ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### 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.

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 finansiell 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 administration mv.

### 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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat.

### **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 af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 og associerede virksomheder**

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

Tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede 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 og associerede virksomheder.

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Tilgodehavender**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **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 Financial Business Investment (FBI) ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

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.