

## ÅRSRAPPORT 2015/16

**Fontanka ApS**  
c/o Area9 Labs ApS  
Galionsvej 37  
1437 København K

CVR nr. 29212848

**Indsender:**

Sønderup I/S  
Statsautoriserede revisorer  
Jyllandsgade 9  
4100 Ringsted

**Fremlagt og godkendt**

på den ordinære generalforsamling den 31. oktober 2016



**Dirigent**

Tommy Olesen



## Indholdsfortegnelse

---

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juni 2015 -31. maj 2016	9
Balance pr. 31. maj	10
Noter	12

## Ledelsespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015/16 for Fontanka ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. oktober 2016

**Direktion**



Tommy Olesen

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

## Til kapitalejerne i Fontanka ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Fontanka ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 påtegning på årsregnskabet

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ringsted, den 31. oktober 2016

### **SØNDERUP I/S**

**statsautoriserede revisorer**

**CVR 31 82 45 59**



Tom Sønderup

statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Fontanka ApS 2015/16 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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.

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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration mv.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

#### Skat af årets resultat

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.

# Anvendt regnskabspraksis

---

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indtægtsføres i moderselskabets resultatopgørelse i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. I det omfang udlodt udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overdragelsestidspunktet, indregnes udbyttet dog som en reduktion på kapitalandelens kostpris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Værdipapirer

Værdipapirer og gældsbreve mv., indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

#### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

#### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 nettorealisationseværdi.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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



## Resultatopgørelse 1. juni 2015 -31. maj 2016

Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	-65.479	-123.878
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-12.139.083	828.582
Andre finansielle indtægter	366.127	4.261.900
Øvrige finansielle omkostninger	-161.982	-2.181
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-12.000.417</b>	<b>4.964.423</b>
Skat af årets resultat	-33.880	-990.972
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-12.034.297</b>	<b>3.973.451</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Udloddet á conto udbytte	4.620.690	1.700.000
Overført resultat	-16.654.987	2.273.451
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-12.034.297</b>	<b>3.973.451</b>

## Balance pr. 31. maj

Note	2015/16	2014/15
<b>AKTIVER</b>		
<b>1. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i associerede virksomheder	79.973.299	92.112.382
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>79.973.299</b>	<b>92.112.382</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>79.973.299</b>	<b>92.112.382</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	11.089.632	24.993.652
Andre tilgodehavender	2.078	0
Periodeafgrænsningsposter	20.211	13.499
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>11.111.921</b>	<b>25.007.151</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.111.396	1.106.250
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>1.111.396</b>	<b>1.106.250</b>
Likvide beholdninger	15.969.005	7.560.949
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>15.969.005</b>	<b>7.560.949</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>28.192.322</b>	<b>33.674.350</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>108.165.621</b>	<b>125.786.732</b>

## Balance pr. 31. maj

Note	2015/16	2014/15
<b>PASSIVER</b>		
2. Egenkapital		
3. Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	107.929.332	124.584.318
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>108.054.332</b>	<b>124.709.318</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.250	26.409
Selskabsskat	0	1.043.778
Anden gæld	4.167	4.051
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	100.872	3.176
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>111.289</b>	<b>1.077.414</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>111.289</b>	<b>1.077.414</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>108.165.621</b>	<b>125.786.732</b>

4. Hovedaktivitet

## Noter

### 1. Finansielle anlægsaktiver

Specifikation af andele i associerede virksomheder

Area9 GH S.a.r.l, Luxemburg, ejerandel 25%

Area9 Invest ApS, København K, ejerandel 25%

	2015/16	2014/15
<b>2. Egenkapital</b>		
<b>Virksomhedskapital</b>		
Primo	125.000	125.000
<b>Ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>Overført resultat</b>		
Primo	124.584.319	122.310.867
Overført fra resultatdisponering	-16.654.987	2.273.451
<b>Ultimo</b>	<b>107.929.332</b>	<b>124.584.318</b>
<b>Udbytte</b>		
Udloddet á conto udbytte	-4.620.690	-1.700.000
Udbetalt udbytte	4.620.690	1.700.000
<b>Ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>108.054.332</b>	<b>124.709.318</b>

Selskabet har den 1. september 2016 udloddet kr. 3.500.000 i á conto udbytte.

### 3. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter á kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

### 4. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i investering i anparter og aktier i andre selskaber.