

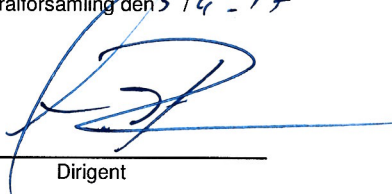
Komplementarselskabet Fortius Management ApS

Philip Heymans Alle 3, 5., 2900 Hellerup

CVR-nr. 30 27 89 09

Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 5/4 - 17



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Noter til årsrapporten	9
Egenkapitalopgørelse	8
Anvendt regnskabspraksis	11

Selskabsoplysninger

Selskabet Komplementarselskabet Fortius Management ApS
Philip Heymans Alle 3, 5.
2900 Hellerup

CVR-nr.: 30 27 89 09
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Gentofte

Direktion Nicolai Kühl

Revisor Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Poul Bundgaards Vej 1, 1.
2500 Valby

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Komplementarselskabet Fortius Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

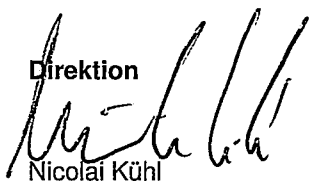
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 5. april 2017

Direktion

Nicolai Kühl

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Komplementarselskabet Fortius Management ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Komplementarselskabet Fortius Management ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Valby, den 5/4-2017

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91


Morten Schwensen
statsautoriseret revisor


Helle Brandt Møller
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i, at være komplementar i Fortius Management K/S og Basico P/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 67.842, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 267.524.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste		0	-3.750
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		87.142	100.101
Finansielle omkostninger	1	<u>-138</u>	<u>-260</u>
Resultat før skat		87.004	96.091
Skat af årets resultat	2	<u>-19.162</u>	<u>-22.628</u>
Årets resultat		<u>67.842</u>	<u>73.463</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>67.842</u>	<u>73.463</u>
		<u>67.842</u>	<u>73.463</u>

Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	103.251	187.171
Andre værdipapirer og kapitalandele		125.000	0
Finansielle anlægsaktiver		228.251	187.171
Anlægsaktiver i alt		228.251	187.171
Udskudt skatteaktiv		158	136
Selskabsskat		20.795	15.375
Tilgodehavender		20.953	15.511
Likvide beholdninger		21.320	0
Omsætningsaktiver i alt		42.273	15.511
Aktiver i alt		270.524	202.682

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		142.524	74.682
Egenkapital		267.524	199.682
Anden gæld		3.000	3.000
Kortfristede gældsforpligtelser		3.000	3.000
Gældsforpligtelser i alt		3.000	3.000
Passiver i alt		270.524	202.682
Eventual poster og økonomiske forpligtelser	4		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	125.000	74.682	199.682
Årets resultat	0	67.842	67.842
Egenkapital 31. december	125.000	142.524	267.524

Noter til årsrapporten

	2016 kr.	2015 kr.
1 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	138	260
	138	260
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	19.184	22.701
Regulering af udskudt skat tidligere år	-22	-73
	19.162	22.628
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	187.171	309.820
Andel af årets resultat	87.142	100.101
Hævet	-171.062	-222.750
Kostpris 31. december	103.251	187.171
Regnskabsmæssig værdi 31. december	103.251	187.171

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Fortius Management K/S	Hellerup	10%	663.478	871.421

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
4 Eventual poster og økonomiske forpligtelser		
Gæld til eksterne parter i Fortius Management K/S	<u>288.072</u>	<u>259.784</u>
	<u>288.072</u>	<u>259.784</u>

Selskabet hæfter som komplementar for den samlede gæld til eksterne parter i Fortius Management K/S.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Komplementarselskabet Fortius Management ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

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, herudover 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 eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger i forbindelse med revision og advokat.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat før skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat 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 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.