

FI Holding ApS
Fløjstrupvej 81, 8340 Malling

CVR-nr. 30 89 76 92

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. juli 2019.

Finn Ingemann Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for FI 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for 2019 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Malling, den 12. juli 2019

Direktion

Finn Ingemann Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i FI Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for FI Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, idet der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift forudsætter, at der skabes indtjening i tilknyttet virksomhed.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus C, den 12. juli 2019

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Brian Christensen
statsautoriseret revisor
mne35438

Joan Pedersen
statsautoriseret revisor
mne35812

Selskabsoplysninger

Selskabet	FI Holding ApS Fløjstrupvej 81 8340 Malling
	CVR-nr.: 30 89 76 92
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Finn Ingemann Sørensen
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dattervirksomheder	Ejendomsselskabet Jens Juuls Vej 22 A/S, Viby J Orion Energy ApS, Viby J

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investeringer i aktier og anparter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -620 t.kr. mod -1.170 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som forventet.

Selskabets drift er finansieret af tilknyttede virksomheder. Selskabet er afhængig af, at der skabes indtjening i tilknyttet virksomhed, så der kan udbetales udbytter til dækning af selskabets drift. Koncernens fortsatte drift er knyttet til realisering af solpark i Ghana. Der er endnu ikke realiseret et salg af solparken i Ghana, men datterselskabet ligger i forhandlinger med flere potentielle købere. Ledelsen har meget positive forventninger til salget af solparken med en betydelig forventet fortjeneste på 5-7 mio. USD efter 4 års arbejde. Et udviklingselskab kan ikke forvente stort overskud hvert år da det normalt tager 2-5 år at udvikle en solpark. Derfor ser ledelsen meget positivt på det forventede salg i 2019 som forventes afsluttet i løbet af sommeren /efteråret. Der arbejdes allerede på 2 nye projekter i Afrika som forventes afsluttet i 2020. Datterselskabet har målrettet specialiseret sig i udvikling af solparker i Afrika og forventer en betydelig udvidelse af aktiviteterne i 2020 med ansættelse af mere personale.

Det er ledelsens forventning, at der er tilstrækkelig likviditet til at kunne fortsætte driften i de kommende regnskabsår, herunder at koncernens bankforbindelse opretholder den nuværende kreditramme, således at selskabet kan betale dets forpligtelser efterhånden som de forfalder. Ligeledes har selskabets ejer tilkendegivet at de vil støtte op om selskabet i fornøden omfang. Koncernen forhandler med nye banker om nye kreditrammer. Udfaldet af disse forhandlinger forventes først at foreligge i løbet af sommeren/efteråret 2019. Ledelsen forventer at forhandlingerne falder positivt ud. På den baggrund er årsregnskabet aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttotab	-5.000	83.750
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-602.750	-1.243.465
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-13.088</u>	<u>-7.759</u>
Resultat før skat	-620.838	-1.167.474
Skat af årets resultat	<u>1.100</u>	<u>-2.857</u>
Årets resultat	<u>-619.738</u>	<u>-1.170.331</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	<u>-619.738</u>	<u>-1.170.331</u>
Disponeret i alt	<u>-619.738</u>	<u>-1.170.331</u>

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	319.725	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	38.851	315.805
Tilgodehavender i alt	<u>358.576</u>	<u>315.805</u>
Likvide beholdninger	<u>3</u>	<u>3</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>358.579</u>	<u>315.808</u>
Aktiver i alt	<u>358.579</u>	<u>315.808</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-914.397	-294.659
Egenkapital i alt	-789.397	-169.659
 Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.750	7.750
Gæld til tilknyttede virksomheder	759.520	157.690
Selskabsskat	356.413	318.662
Anden gæld	19.293	1.365
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.147.976	485.467
Gældsforpligtelser i alt	1.147.976	485.467
 Passiver i alt	358.579	315.808

- 1 Usikkerhed om going concern
- 3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 4 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets drift er finansieret af tilknyttede virksomheder. Selskabet er afhængig af, at der skabes indtjening i tilknyttet virksomhed, så der kan udbetales udbytter til dækning af selskabets drift. Koncernens fortsatte drift er knyttet til realisering af solpark i Ghana. Der er endnu ikke realiseret et salg af solparken i Ghana, men datterselskabet ligger i forhandlinger med flere potentielle købere. Ledelsen har meget positive forventninger til salget af solparken med en betydelig forventet fortjeneste på 5-7 mio. USD efter 4 års arbejde. Et udviklingselskab kan ikke forvente stort overskud hvert år da det normalt tager 2-5 år at udvikle en solpark. Derfor ser ledelsen meget positivt på det forventede salg i 2019 som forventes afsluttet i løbet af sommeren /efteråret. Der arbejdes allerede på 2 nye projekter i Afrika som forventes afsluttet i 2020. Datterselskabet har målrettet specialiseret sig i udvikling af solparker i Afrika og forventer en betydelig udvidelse af aktiviteterne i 2020 med ansættelse af mere personale.

Det er ledelsens forventning, at der er tilstrækkelig likviditet til at kunne fortsætte driften i de kommende regnskabsår, herunder at koncernens bankforbindelse opretholder den nuværende kreditramme, således at selskabet kan betale dets forpligtelser efterhånden som de forfalder. Ligeledes har selskabets ejer tilkendegivet at de vil støtte op om selskabet i fornøden omfang. Koncernen forhandler med nye banker om nye kreditrammer. Udfaldet af disse forhandlinger forventes først at foreligge i løbet af sommeren/efteråret 2019. Ledelsen forventer at forhandlingerne falder positivt ud. På den baggrund er årsregnskabet aflagt under forudsætning om fortsat drift.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	6.444
Andre finansielle omkostninger	<u>13.088</u>	<u>1.315</u>
	<u>13.088</u>	<u>7.759</u>

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet anparterne i Orion Energy ApS til sikkerhed for alt bankmellemværende hos Orion Energy ApS, Ejendomsselskabet Jens Juuls Vej 22 A/S og Orion Technology A/S under konkurs.

Noter

4. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for 3. mands og tilknyttede virksomheders gæld til Sparekassen Kronjylland. Kautionen er ubegrænset og virksomhedernes bankgæld udgør pr. 31. december 2018 følgende:

Bankgæld i Orion Technology A/S under konkurs udgør 4.770 t.kr. Ledelsen forventer ikke at det medfører betaling, idet banken forventes dækket på anden vis.

Bankgæld i Orion Energy ApS udgør 2.854 t.kr.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FI Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurs-
tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt
tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen
sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden 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 sambeskattede
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).

Anvendt regnskabspraksis

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 koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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.

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 FI Holding 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”.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

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