

Finansmanagement 3 ApS

Slotsmarken 12 , 1. tv., 2970 Hørsholm

CVR-nr. 34 07 41 43

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.



Torsten Bjørn
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Finansmanagement 3 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 31. maj 2016

Direktion

Lasse Lindblad

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Finansmanagement 3 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Finansmanagement 3 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

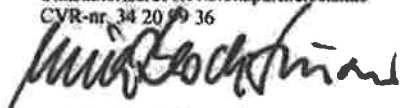
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 31. maj 2016

Grant Thornton
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Ulrik Bloch-Sørensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Finansmanagement 3 ApS
Slotsmarken 12, 1. tv.
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 34 07 41 43

Hjemsted: Hørsholm

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Lasse Lindblad

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmegade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål består i at drive holding- og investeringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er ikke registreret usædvanlige forhold i denne årsrapport.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været konstateret usikkerheder i forbindelse med indregning eller måling af selskabets aktiver eller passiver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, et underskud på -1.3 mio. kr., anses af ledelsen som for utilfredsstillende.

Årets resultat er særskilt påvirket af tab ved afhændelse af aktier samt bensættelser til tab på mellemværender med koncernselskaber.

Selskabets datterselskab har tabt retssag ved 1. instans. Dommen er efter datterselskabets advokats opfattelse fejlagtig, og dommen er anket til en højere retsinstans.

Selskabets ledelse har i lighed med sidste år besluttet, at opgøre selskabets aktiver efter realisationsprincippet, idet der er usikkerhed om selskabets fortsatte drift. For det første har selskabet ikke længere et indtægtsgrundlag, da datterselskabet og associerede virksomheder har frasolgt deres aktiviteter, og for det andet er selskabets anpartskapital tabt. Herudover er der selvfølgelig en usikkerhed om udfaldet og varigheden af anken i datterselskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Finansmanagement 3 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 tilbageførslser 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 forlades 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter. Selskabet er pt uden aktivitet.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetilæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes regulering af værdien til dagsværdi af de tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres med udgangspunkt i anerkendte beregningsmodeller.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Bruttofortjeneste	2	1
Administrationsomkostninger	-7.555	-29
Driftsresultat	-7.553	-28
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-5.162
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-9.479
Andre finansielle indtægter	0	688
Nedskrivning af finansielle aktiver	3.485.000	0
2 Andre finansielle omkostninger	-4.768.929	-20.243
Finansiering netto	-1.283.929	-34.196
Resultat før skat	-1.291.482	-34.224
3 Skat af årets resultat	492	374
Årets resultat	-1.290.990	-33.850
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-1.290.990	-33.850
Disponeret i alt	-1.290.990	-33.850

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	1.914
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>1.914</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>1.914</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	4.378	0
Tilgodehavender i alt	<u>4.378</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	0	7
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.378</u>	<u>7</u>
Aktiver i alt	<u>4.378</u>	<u>1.921</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
Note		kr.	t.kr.
Egenkapital			
6	Anpartskapital	80.000	80
7	Overført resultat	-38.984.860	-37.694
	Egenkapital i alt	-38.904.860	-37.614
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	3	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	36.399.963	33.067
	Anden gæld	2.509.272	6.468
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	38.909.238	39.535
	Gældsforpligtelser i alt	38.909.238	39.535
	Passiver i alt	4.378	1.921
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		

Noter**1. Going concern**

Selskabets ledelse har i lighed med sidste år besluttet, at opgøre selskabets aktiver efter realisationsprincippet, idet der er usikkerhed om selskabets fortsatte drift. For det første har selskabet ikke længere et indtægtsgrundlag, da datterselskabet og associerede virksomheder har frasolgt deres aktiviteter, og for det andet er selskabets anpartskapital tabt. Herudover er der selvfølgelig en usikkerhed om udfaldet og varigheden af anken i datterselskabet.

	2015 kr.	2014 t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	1.204
Andre renteomkostninger og nedskrivninger	4.768.929	19.039
	<u>4.768.929</u>	<u>20.243</u>
3. Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skat	-492	-374
	<u>-492</u>	<u>-374</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	11.482.896	11.483
Regulering af anskaffelsespris	-3.485.000	0
Kostpris 31. december 2015	<u>7.997.896</u>	<u>11.483</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	-11.482.896	-6.321
Korrektion af tidligere nedskrivning	3.485.000	0
Årets resultat	0	-5.162
Opskrivninger 31. december 2015	<u>-7.997.896</u>	<u>-11.483</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	4.045.552	4.046
Afgang i årets løb	-3.870.552	0
Kostpris 31. december 2015	175.000	4.046
Opskrivninger 1. januar 2015	-2.132.224	4.621
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	-6.753
Årets tilbageførsler på afgang	1.957.224	0
Opskrivninger 31. december 2015	-175.000	-2.132
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	1.914
6. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar 2015	80.000	80
	80.000	80
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	-37.693.870	-3.844
Årets overførte overskud eller underskud	-1.290.990	-33.850
	-38.984.860	-37.694
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har ingen registrerede pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2015.		
9. Eventualposter		
Eventualaktiver		
Selskabet har et udskudt skatteaktiv i størrelsesordenen 1.097 t.kr., som ikke er indregnet i årsregnskabet for 2015.		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har ingen registrerede eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.		

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med et dansk selskab som administrationselskab 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: 222 t.kr.

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