



Piaster Revisorerne  
vi giver bedre råd

# Fabricius Business Development ApS

CVR-nr. 34 73 12 84

Læssøgade 204  
5230 Odense M

## Årsrapport 2015

(regnskabsperiode 1. januar 2015 - 31. december 2015)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 25. maj 2016

Lars Fabricius Poulsen  
*Dirigent*

# Indholdsfortegnelse

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

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Fabricius Business Development ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

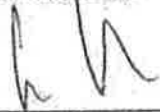
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 25. maj 2016

I direktionen:



---

Lars Fabricius Poulsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

## *Til kapitalejerne i Fabricius Business Development ApS*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for Fabricius Business Development ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om regnskabet på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af de forhold, der er beskrevet i afsnittet grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan give et grundlag for en konklusion.

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.

#### **Forbehold**

##### *Grundlag for manglende konklusion*

Selskabets egenkapital er negativ med 2,3 mio. kr. pr. 31/12 2015. Selskabet er for nuværende finansieret af et lån fra selskabets kapitalejer på 2,3 mio. kr. Lånet er et anfordringslån. Det har ikke været muligt for selskabet at opnå tilsagn om fortsat finansiering fra långiver frem til 1/1 2017. Denne situation tyder på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften, hvorfor selskabet kan være ude af stand til at realisere sine aktiver og indfri sine forpligtelser som led i den normale drift. Årsregnskabet giver ikke fyldestgørende oplysning om dette forhold, hvorfor vi tager forbehold for fortsat drift.

## Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Selskabet investerede i 2012 i datterselskabet Fabricius Business Development OÜ. Datterselskabet var en udenlandsk tilknyttet virksomhed indtil december 2015, hvor selskabet blev lukket. Datterselskabet er i årsrapport 2012/13 og årsrapport 2014 indregnet til kostpris og er medtaget med 3,2 mio. kr. i balancen pr. 31/12 2014. Det har i forbindelse med revisionen ikke været muligt at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for datterselskabets tilstedeværelse, ejerskab og værdi pr. 31/12 2013 og pr. 31/12 2014. Endvidere har det ikke været muligt at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for nøjagtighed og periodisering i relation til indregningen af datterselskabets lukning, der i resultatopgørelsen for 2015 er indregnet med et tab på i alt 2,4 mio. kr. Det har ikke været muligt for selskabets ledelse at fremvise os det fornødne regnskabsmateriale og dokumentation. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om en eventuel justering har været nødvendig.

Selskabets ledelse vil i 2016 rette henvendelse til SKAT vedrørende genoptagelse af selvangivelser fra tidligere år og forventer overskydende skat på ca. 250 t.kr. udbetalt som konsekvens af genoptagelsen. Den eventuelle konsekvens af genoptagelsen er ikke indregnet i årsregnskabet for 2015.

### **Manglende konklusion**

På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at modificere vores konklusion skal vi gøre opmærksomt på, at selskabet er momsregistreret, men endnu ikke har indberettet moms for regnskabsårene 2012/13, 2014 og 2015, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### **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.

Birkerød, den 25. maj 2016

**Piaster Revisorerne,**

**Statsautoriseret Revisionsaktieselskab**

CVR-nr.: 25 16 00 37

  
Steen Dahl Andersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Fabricius Business Development ApS Læssøegade 204 5230 Odense M
	CVR-nr.: 34 73 12 84
	Stiftet: 29. oktober 2012
	Hjemsted: Odense
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Lars Fabricius Poulsen
<b>Revisor</b>	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Abildgårdsparken 8A 3460 Birkerød

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter har været levering af konsulentytelser.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2012 investeret i et datterselskab i Estland samt goodwill hidrørende fra aktivitet købt af selskabet i Estland.

Selskabets primære finansiering kommer fra selskabets ejer.

Ledelsen har ved udarbejdelse af årsrapport 2012/13, 2014 og 2015 ikke været i stand til at få regnskabsmateriale fra datterselskabet i Estland. Det er tidligere blevet oplyst af datterselskabets revisor, at selskabet i Estland ikke har indleveret årsrapport, og derved må forvente, at blive tvangsopløst efter reglerne i Estland. Selskabet har nu erfaret at datterselskabet er lukket i december 2015 og forventer at provenuet fra lukningen er nul.

Den goodwill der var aktiveret pr. 31/12 2014 hidrører fra de aktiviteter som selskabet har erhvervet fra selskabet i Estland. Aktiviteterne er i 2013 ophørt i forbindelse med at selskabet har modtaget en godtgørelse. I regnskabet for 2013 er dette indregnet som der var tale om enkeltstående indtægter, om end der reelt er tale om kompensation for opgivelsen af aktiviteterne i Danmark, svarende til salg af goodwill. Selskabets ledelse er først blevet opmærksom på dette i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2014.

Ledelsen har valgt at udarbejde årsrapport for 2015 på et grundlag, hvorefter årsrapporten for 2012/13 og 2014 ikke er fejlbehæftet, hvorfor afskrivning på goodwill og indregning af dattervirksomheder og gæld til dattervirksomhed indregnes uændret pr. 31/12 2014. Ledelsen har valgt at indregne tabet vedrørende investeringen i datterselskabet i 2015 som følge af datterselskabets lukning. Endvidere har ledelsen valgt at nedskrive goodwillen til kr. 0.

Selskabets ledelse vil i 2016 rette henvendelse til SKAT vedrørende genoptagelse af selvangivelser fra tidligere år og forventer overskydende skat på ca. 250 t.kr. udbetalt som konsekvens af genoptagelsen. Den eventuelle konsekvens af genoptagelsen er ikke indregnet i årsregnskabet for 2015.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>-59.642</b>	<b>-65.497</b>
Af- og nedskrivninger	1	-912.600	-304.200
<b>Driftsresultat</b>		<b>-972.242</b>	<b>-369.697</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	-1.535.888	0
Finansielle omkostninger	2	-92.078	-156.341
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>-2.600.208</b>	<b>-526.038</b>
Skat af årets resultat	3	0	-21.295
<b>Årets resultat</b>		<b>-2.600.208</b>	<b>-547.333</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		-2.600.208	-547.333
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
<b>Disponeret i alt</b>		<b>-2.600.208</b>	<b>-547.333</b>



## Balance pr. 31. december

### Aktiver

	Note	2015	2014
Goodwill	4	0	912.600
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>912.600</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	3.180.428
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>3.180.428</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>4.093.028</b>
Andre tilgodehavender		32.500	28.155
<b>Kortfristede tilgodehavender</b>		<b>32.500</b>	<b>28.155</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>403</b>	<b>12.101</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>32.903</b>	<b>40.256</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>32.903</b>	<b>4.133.284</b>

## Balance pr. 31. december

### Passiver

	Note	2015	2014
Aktiekapital		80.000	80.000
Overført resultat		-2.480.864	119.344
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
<b>Egenkapital</b>	6	<b>-2.400.864</b>	<b>199.344</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.000	30.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.645.080
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.353.069	2.220.685
Skyldig selskabsskat		33.329	33.329
Anden gæld		17.369	4.846
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.433.767</b>	<b>3.933.940</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.433.767</b>	<b>3.933.940</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>32.903</b>	<b>4.133.284</b>
Ejerforhold	7		

## Noter

	2015	2014
<b>1 Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger, goodwill	304.200	304.200
Tab ved afståelse af goodwill	608.400	
	<u>912.600</u>	<u>304.200</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	63.240
Øvrige finansielle omkostninger	92.078	93.101
	<u>92.078</u>	<u>156.341</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Skat af ordinært resultat	0	0
Regulering af udskudt skat	0	21.295
	<u>0</u>	<u>21.295</u>
<b>4 Goodwill</b>		
Kostpris 1. januar	1.521.000	1.521.000
Årets afgang	-1.521.000	0
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>1.521.000</u>
Afskrivninger 1. januar	608.400	304.200
Årets afskrivninger	304.200	304.200
Årets afskrivninger vedrørende årets afgang	-912.600	0
Afskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>608.400</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u>0</u>	<u>912.600</u>

## Noter

	2015	2014
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	3.180.428	3.180.428
Årets afgang	-3.180.428	0
Kostpris 31. december	0	3.180.428
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets resultatandele	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>3.180.428</b>

### Informationer, jf. seneste årsregnskab

Selskabet har ejet 100 % af det estlandske datterselskab Fabricius Business Development OÜ frem til datterselskabets opløsning i december 2015. Provenuet for selskabets opløsning er t.kr. 0.

<b>6 Egenkapital</b>		
Aktiekapital 1. januar	80.000	80.000
Aktiekapital 31. december	80.000	80.000
Overført resultat 1. januar	119.344	666.677
Forslag til årets resultatfordeling	-2.600.208	-547.333
Overført resultat 31. december	-2.480.864	119.344
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. januar	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 31. december	0	0
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>-2.400.864</b>	<b>199.344</b>

# Noter

## 7 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Lars Fabricius Poulsen  
Brahms Alle 18  
20 144 Hamburg  
Tyskland

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt

#### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

#### 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

# Anvendt regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning fratrukket årets andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger. De enkelte poster vises ikke særskilt i resultatopgørelsen i henhold til årsregnskabslovens § 32.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser. Indregning sker, når:

- levering er fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Udbytte fra tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes udbytte fra tilknyttede virksomheder deklareret i regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinst og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### 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.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af foretagne afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

#### Nedskrivning af immaterielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikationer for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris med fradrag af nedskrivning. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen nedskrives i det omfang, udloddet udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Tilgodehavender**

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

### **Udbytte**

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

### **Skyldig skat 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 og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.