

Bibesia Invest ApS

Tuborg Boulevard 1, 2900 Hellerup

Årsrapport for

2015

CVR-nr. 35 25 78 88

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den /

Henrik Juul Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 10 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Bibesia Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 25. maj 2016

Direktion



Henrik Juul Hansen

Mathias Fabricius

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Bibesia Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bibesia Invest 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.

Esbjerg, den 25. maj 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01



Lars Æbelø-Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------------|---|
| Selskabet | Bibesia Invest ApS Tuborg Boulevard 1 2900 Hellerup |
| | CVR-nr.: 35 25 78 88 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Henrik Juul Hansen Mathias Fabricius |
| Revision | Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N |
| Associeret virksomhed | Iskilde ApS, Skanderborg |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med investering, handel og andre formål efter direktionens skøn.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets investering i Iskilde ApS medtages til kostprisen. Ledelsen har tilkendegivet at Iskilde ApS har modtaget den nødvendige finansiering til at opretholde driften i 2015/16, hvorved ledelsen ikke vurderer noget behov for nedskrivning af kapitalandelen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 1.936 kr. mod -1.276 kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bibesia Invest 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 tilbageførslers 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 fragå 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

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandele, der måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|---------------|---------------|
| Bruttotab | -4.063 | -7.055 |
| Andre finansielle indtægter | 6.604 | 5.362 |
| Resultat før skat | 2.541 | -1.693 |
| 2 Skat af årets resultat | -605 | 417 |
| Årets resultat | 1.936 | -1.276 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 1.936 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -1.276 |
| Disponeret i alt | 1.936 | -1.276 |

Balance 31. december

| Aktiver | | 2015 | 2014 |
|--|--|-----------------------|-----------------------|
| <u>Note</u> | | <u> </u> | <u> </u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 300.000 | 300.000 |
| 4 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 30.000 | 30.000 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>330.000</u> | <u>330.000</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>330.000</u> | <u>330.000</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 91.837 | 85.242 |
| | Udskudte skatteaktiver | 0 | 417 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>91.837</u> | <u>85.659</u> |
| | Likvide beholdninger | 4.011 | 8.065 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>95.848</u> | <u>93.724</u> |
| | Aktiver i alt | <u>425.848</u> | <u>423.724</u> |
| Passiver | | | |
| Egenkapital | | | |
| 5 | Anpartskapital | 380.000 | 380.000 |
| 6 | Overført resultat | 5.660 | 3.724 |
| | Egenkapital i alt | <u>385.660</u> | <u>383.724</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Selskabsskat | 188 | 0 |
| | Anden gæld | 40.000 | 40.000 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>40.188</u> | <u>40.000</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>40.188</u> | <u>40.000</u> |
| | Passiver i alt | <u>425.848</u> | <u>423.724</u> |
| 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | |

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets investering i Iskilde ApS medtages til kostprisen. Ledelsen har tilkendegivet at Iskilde ApS har modtaget den nødvendige finansiering til at opretholde driften i 2015/16, hvorved ledelsen ikke vurderer noget behov for nedskrivning af kapitalandelen.

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|------------|-------------|
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 188 | -417 |
| Årets regulering af udskudt skat | 417 | 0 |
| | 605 | -417 |

| | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
|--|----------------|----------------|
| 3. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 300.000 | 300.000 |
| Kostpris ultimo | 300.000 | 300.000 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 300.000 | 300.000 |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos Bibesia Invest ApS |
|--------------------------|-----------|-------------|----------------|--|
| Iskilde ApS, Skanderborg | 33,34 % | -1.282.125 | -1.806.217 | 0 |

| | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
|---|---------------|---------------|
| 4. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris primo | 30.000 | 30.000 |
| Kostpris ultimo | 30.000 | 30.000 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 30.000 | 30.000 |

5. Anpartskapital

| | | |
|----------------------|----------------|----------------|
| Anpartskapital primo | 380.000 | 380.000 |
| | 380.000 | 380.000 |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | 3.724 | 5.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>1.936</u> | <u>-1.276</u> |
| | <u>5.660</u> | <u>3.724</u> |
| | | |
| 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Ingen. | | |