

# **FGI AF 30.10.2012 A/S**

**Amaliegade 27, 1256 København K**

**(CVR-nr. 15 73 15 40)**

---

**Årsregnskab for 2013/14**

---

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den     /     2014

---

dirigent

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger:</b>	
Ledespåtegning	3
<b>Ledelsesberetning:</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab:</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-7
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Noter til årsregnskab	11-12

**LEDELSESPÅTEGNING**

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 for FGI AF 30.10.2012 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. september 2014

**Direktion:**

Jesper Tullin  
administrerende direktør

**Bestyrelse:**

Christian Kruse Madsen  
(formand)

Jesper Tullin

Ernest Schuster

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet stadigvæk opfylder betingelserne for at kunne fravælge revision.

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	FGI AF 30.10.2012 A/S Amaliegade 27 1256 København K  CVR-nr.: 15 73 15 40 Regnskabsåret 1. maj - 30. april
<b>Bestyrelse</b>	Christian Kruse Madsen, formand Jesper Tullin Ernest Schuster
<b>Direktion</b>	Jesper Tullin, administrerende direktør

## **LEDELSESBERETNING**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at udvikle, etablere og formidle investeringsprojekter samt foretage egne investeringer efter bestyrelsens nærmere beslutning.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultat udgør for året et resultat på kr. -1.679.173 efter skat.

### **Going concern**

Med hensyn til usikkerheden om selskabets evne til at fortsætte driften henvises til note 1 i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Der har ikke i regnskabsåret været usædvanlige forhold.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for FGI AF 30.10.2012 A/S for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra C-virksomheder.

FGI AF 30.10.2012 A/S har i henhold til årsregnskabelovens §110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

Aktiver indregnes i balance, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Bruttofortjeneste**

Omsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Administrationsomkostninger indgår i bruttofortjenesten og omfatter omkostninger til ejendomsdrift, administration af selskabet, herunder revision, advokat m.v.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger.

### **Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### **Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-8 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Der afskrives dog ikke på kunst.

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med ejerselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

### **Tilgodehavender fra salg**

Tilgodehavender fra salg der måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Egenkapital**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Andre gældsforpligtelser**

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE for perioden 1. maj 2013 - 30. april 2014**

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>		<b>41.617</b>	<b>-250.796</b>
Resultat af kapitalandele	5	-2.908.758	-2.710.293
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER</b>		<b>-2.867.141</b>	<b>-2.961.089</b>
Finansielle indtægter	2	3.110.411	2.893.902
Finansielle omkostninger	2	-1.824.562	-1.735.197
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>		<b>-1.581.292</b>	<b>-1.802.384</b>
Skat af årets resultat	3	-97.881	-422.872
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b><u>-1.679.173</u></b>	<b><u>-2.225.256</u></b>
<b>Resultatdisponering</b>			
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-1.679.173	-2.225.256
		<b><u>-1.679.173</u></b>	<b><u>-2.225.256</u></b>

**BALANCE pr. 30. april 2014****AKTIVER:**

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	244.000	244.000
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER, I ALT</b>		<b>244.000</b>	<b>244.000</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	245.121	228.786
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER, I ALT</b>		<b>245.121</b>	<b>228.786</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER, I ALT</b>		<b>489.121</b>	<b>472.786</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.214	1.130
Andre tilgodehavender		2.661.600	2.476.367
Udskudt skatteaktiv		0	97.881
<b>TILGODEHAVENDER, I ALT</b>		<b>2.662.814</b>	<b>2.575.378</b>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>		<b>943</b>	<b>352</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER, I ALT</b>		<b>2.663.757</b>	<b>2.575.730</b>
<b>AKTIVER, I ALT</b>		<b><u>3.152.878</u></b>	<b><u>3.048.516</u></b>

**BALANCE pr. 30. april 2014****PASSIVER:**

	<b>Note</b>	<b>2013/14 kr.</b>	<b>2012/13 kr.</b>
Aktiekapital	6	1.050.000	1.050.000
Overført resultat	6	-23.913.158	-22.233.985
		<hr/>	<hr/>
<b>EGENKAPITAL, I ALT</b>		<b>-22.863.158</b>	<b>-21.183.985</b>
		<hr/>	<hr/>
Hensat til negativ egenkapital i tilknyttet virksomhed	5	0	0
		<hr/>	<hr/>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
		<hr/>	<hr/>
Bankgæld		0	150
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.969.126	19.525.248
Gæld til associerede virksomheder		5.046.910	4.690.413
Anden gæld		0	16.690
		<hr/>	<hr/>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT</b>		<b>26.016.036</b>	<b>24.232.501</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT</b>		<b>26.016.036</b>	<b>24.232.501</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>PASSIVER, I ALT</b>		<b>3.152.878</b>	<b>3.048.516</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Væsentlige usikkerheder ved aflæggelse af årsregnskabet	1		
Eventualforpligtelser	7		
Ejerforhold	8		

**NOTER****1. Væsentlige usikkerheder ved aflæggelse af årsregnskabet****Going concern**

Koncernens fortsatte drift afhænger af, hvorvidt der kan indgås en aftale, således at koncernen kan opnå den tilstrækkelige likviditet til at fortsætte sin drift og herunder indfri sine finansielle forpligtelser som minimum frem til 30. april 2015. Det har på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen ikke været muligt for koncernen at opnå dokumentation for de opnåede positive tilkendegivelser om de fremtidige kreditfaciliteter, hvorfor der således er væsentlig og betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Det er ledelsens forventning, at der kan opnås enighed om en samlet aftale om finansieringsforholdene for koncernen og har således valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Selskabets gæld består i overvejende grad af koncerninterne mellemregninger, og selskabets evne til at fortsætte afhænger derfor af, at der etableres en samlet ordning for koncernen.

	<b>2013/14</b>	<b>2012/13</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>2. Finansielle indtægter og omkostninger</b>		
Finansielle indtægter:		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.925.178	2.721.573
Andre finansielle indtægter	185.233	172.329
	<u>3.110.411</u>	<u>2.893.902</u>
Finansielle indtægter i alt		
Finansielle omkostninger:		
Renteomkostninger bank	0	0
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	-1.468.037	-1.381.777
Andre finansielle omkostninger	-356.525	-353.420
	<u>-1.824.562</u>	<u>-1.735.197</u>
Finansielle omkostninger i alt		
Finansielle indtægter og omkostninger, netto	<u>1.285.849</u>	<u>1.158.705</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	97.881	422.872
	<u>97.881</u>	<u>422.872</u>
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	244.000	244.000
Kostpris ultimo	244.000	244.000
Afskrivninger primo	0	0
Årets afskrivninger	0	0
Afskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssige værdi, ultimo	<u>244.000</u>	<u>244.000</u>
	<b>2013/14</b>	<b>2012/13</b>

**NOTER****5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Kostpris primo	949.964	949.964
Årets tilgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>949.964</u>	<u>949.964</u>
Værdiregulering primo	-39.829.565	-37.119.272
Årets værdiregulering	<u>-2.908.758</u>	<u>-2.710.293</u>
Værdiregulering ultimo	<u>-42.738.323</u>	<u>-39.829.565</u>
Modregnet i tilgodehavender	<u>42.033.480</u>	<u>39.108.387</u>
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	<u>245.121</u>	<u>228.786</u>
Værdien fordeler sig således:		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	245.121	228.786
Hensættelse til negativ egenkapital i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>245.121</u>	<u>228.786</u>

Tilknyttede virksomheder omfatter:

FG Invest II ApS, København

Ejerandel 100%

FG UK Invest ApS, København

Ejerandel 100%

**6. Egenkapitalopgørelse**

Egenkapitalen er opgjort således:

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Ialt</u>
Egenkapital primo	1.050.000	-22.233.985	-21.183.985
Overført i året	<u>0</u>	<u>-1.679.173</u>	<u>-1.679.173</u>
Egenkapital ultimo	<u>1.050.000</u>	<u>-23.913.158</u>	<u>-22.863.158</u>

Aktiekapitalen består af 1.050 aktier a kr. 1.000 eller multipla heraf. Aktiekapitalen er ikke opdelt i aktieklasser.

**7. Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet FGI AF 30.10.2012 A/S som administrationsselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser udover hvad der fremgår af regnskab, ledelsesberetning og noter.

**8. Ejerforhold**

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller mere end 5% af aktiekapitalens pålydende værdi:

Bækgården af 16/12-1997 ApS, Egtoftevej 1, 2950 Vedbæk  
FGI AF 30.10.2012 A/S, Amaliegade 27, 1256 København K