

FGE af 30.10.2012 A/S

Amaliegade 27, 1256 København K.

(CVR-nr. 25 60 77 08)

Årsrapport for 2013/14

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

dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger:	
Ledelsespåtegning	3
Ledelsesberetning:	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab:	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Noter til årsregnskab	11 - 15

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 for FGE 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

Bestyrelse:

Ernest Schuster
(Formand)

Jesper Tullin

Lise-Lotte Tullin

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	FGE af 30.10.2012 A/S Amaliegade 27 1256 København K.
	CVR-nr.: 25 60 77 08 Regnskabsåret 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Ernest Schuster, formand Jesper Tullin Lise-Lotte Tullin
Direktion	Jesper Tullin, administrerende direktør

LEDELSESBERETNING**Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at drive rådgivnings-, investerings- og handelsvirksomhed og enhver i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør for året et underskud på kr. 1.247.877 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

Årsregnskabet for FGE 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.

FGE af 30.10.2012 A/S har med henvisning til årsregnskabslovens § 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 årsrapporten 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 ledelse og 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 helejede dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme måles til dagsværdi. Dagsværdi er målt ud fra den værdi som investerings ejendommen er solgt til efter regnskabsårets udløb.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede 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 og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets 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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre finansielle forpligtelser

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

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

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
BRUTTOFORTJENESTE/BRUTTOTAB		-56.088	-730.566
Regulering til dagsværdi på investeringsaktiver og gæld	2	-172.228	-27.256
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-228.316	-757.822
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	3	-3.942.577	-29.345.885
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		-4.170.893	-30.103.707
Finansielle indtægter	4	5.576.734	4.519.123
Finansielle omkostninger	4	-3.564.198	-3.527.712
RESULTAT FØR SKAT		-2.158.357	-29.112.296
Skat af årets resultat	5	910.480	-212.792
ÅRETS RESULTAT		-1.247.877	-29.325.088
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført til opskrivning af datterselskaber til indre værdi		0	-19.976.012
Overført resultat		-1.247.877	-9.349.076
		-1.247.877	-29.325.088

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

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Investeringsjendomme	6	0	0
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER, I ALT		0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	559.066	528.028
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	0
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER, I ALT		559.066	528.028
ANLÆGSAKTIVER, I ALT		559.066	528.028
Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder		32.812.434	30.529.179
Andre tilgodehavender		1.238.244	5.880.107
TILGODEHAVENDER, I ALT		34.050.678	36.409.286
LIKVIDE BEHOLDNINGER		6.380	580.980
OMSÆTNINGSAKTIVER, I ALT		34.057.058	36.990.266
AKTIVER, I ALT		34.616.124	37.518.294

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

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Aktiekapital	9	800.000	800.000
Reserve for nettopskrivning af kapitalandele	9	0	0
Overført resultat	9	-85.017.328	-83.769.451
EGENKAPITAL, I ALT		-84.217.328	-82.969.451
Udsudte skatteforpligtelser		0	1.342.892
Hensat til negativ egenkapital i tilknyttet virksomhed	7	62.642.852	61.644.235
Hensat til negativ egenkapital i associerede virksomhed	8	685.450	709.610
HENSATTE FORPLIGTELSE, I ALT		63.328.302	63.696.737
Bankgæld	10	0	0
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT		0	0
Kortfristet del af bankgæld	10	14.496.537	18.530.346
Gæld til tilknyttede virksomheder		36.000.884	33.726.303
Gæld til associerede virksomheder		234.071	217.316
Sambeskatningsbidrag		3.481.296	3.048.884
Anden gæld		1.292.362	1.268.159
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT		55.505.150	56.791.008
GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT		55.505.150	56.791.008
PASSIVER, I ALT		34.616.124	37.518.294
Pantsætninger og eventualforpligtelser	11		
Ejerforhold	12		

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.

2. Regulering til dagsværdi på investeringsaktiver og gæld

	2013/14	2012/13
	kr.	kr.
Værdiregulering til dagsværdi, investeringsejendomme	-1.000.000	0
Værdiregulering til dagsværdi, gældsbreve	0	-268.584
Værdiregulering til dagsværdi, gæld vedr. investeringsejendomme	<u>827.772</u>	<u>241.328</u>
Resultat af kapitalandele, i alt	<u><u>-172.228</u></u>	<u><u>-27.256</u></u>

3. Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-3.942.577	-29.281.243
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>-64.642</u>
Indtægter af kapitalandele, i alt	<u><u>-3.942.577</u></u>	<u><u>-29.345.885</u></u>

NOTER

	2013/14	2012/13
	kr.	kr.
4. Finansielle indtægter og omkostninger		
Finansielle indtægter:		
Renteindtægter fra tilknyttede og associerede virksomheder	5.258.406	4.138.403
Andre finansielle indtægter	318.328	380.720
Finansielle indtægter i alt	5.576.734	4.519.123
Finansielle omkostninger:		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	-2.506.430	-2.406.142
Andre finansielle omkostninger	-1.057.768	-1.121.570
Finansielle omkostninger i alt	-3.564.198	-3.527.712
Finansielle indtægter og omkostninger, netto	2.012.536	991.411
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	432.412	3.048.884
Ændring af udskudt skat	-1.342.892	-2.836.092
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	-910.480	212.792
6. Investeringssejendomme		
Kostpris primo	0	13.714.107
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	-13.714.107
Kostpris ultimo	0	0
Værdiregulering primo	0	-8.714.107
Årets værdiregulering	0	0
Årets værdiregulering vedrørende afgang	0	8.714.107
Værdiregulering ultimo	0	0
Regnskabsmæssige værdi, ultimo	0	0

NOTER**7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

	FG Invest af 30.10.2012 ApS kr.	FG Projekt HCØ ApS kr.	Pilbæk Administration A/S kr.	I alt kr.
Kostpris primo	106.559	125.000	0	231.559
Årets tilgang	0	0	0	0
Årets afgang	0	0	0	0
Kostpris ultimo	<u>106.559</u>	<u>125.000</u>	<u>0</u>	<u>231.559</u>
Nettoopskrivninger primo	-22.076.526	403.028	-79.449.887	-101.123.385
Årets resultat	-2.033.563	31.038	-1.940.052	-3.942.577
Udbytte	0	0	0	0
Nettoopskrivninger ultimo	<u>-24.110.089</u>	<u>434.066</u>	<u>-81.389.939</u>	<u>-105.065.962</u>
Modregnet i tilgodehavender	<u>22.629.574</u>	<u>0</u>	<u>20.121.043</u>	<u>42.750.617</u>
Regnskabsmæssige værdi, ultimo	<u>-1.373.956</u>	<u>559.066</u>	<u>-61.268.896</u>	<u>-62.083.786</u>
Værdien fordeler sig således:				
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				559.066
Hensættelse til negativ egenkapital i tilknyttede virksomheder				<u>-62.642.852</u>
I alt				<u>-62.083.786</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

FG Invest af 30.10.2012 ApS, København, 100%

FG Projekt HCØ ApS, København, 100%

Pilbæk Administration A/S, Vedbæk, 100%

NOTER**8. Kapitalandele i associerede virksomheder**

	K/S Nørrebrogade 155 kr.	Komplementar- selskabet Nørrebrogade 155 ApS kr.	I alt kr.
Kostpris primo	109.792	20.000	129.792
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang	0	0	0
Kostpris ultimo	<u>109.792</u>	<u>20.000</u>	<u>129.792</u>
Nettoopskrivninger primo	-1.491.020	-20.000	-1.511.020
Årets resultat	0	0	0
Regulering til dagsværdi	0	0	0
Udbytte	0	0	0
Nettoopskrivninger ultimo	<u>-1.491.020</u>	<u>-20.000</u>	<u>-1.511.020</u>
Modregnet i tilgodehavender	<u>695.778</u>	<u>0</u>	<u>695.778</u>
Regnskabsmæssige værdi, ultimo	<u>-685.450</u>	<u>0</u>	<u>-685.450</u>
Værdien fordeler sig således:			
Kapitalandele i associerede virksomheder			0
Hensættelse til negativ egenkapital i associerede virksomheder			<u>-685.450</u>
I alt			<u>-685.450</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

K/S Nørrebrogade 155 under konkurs, København, 16%

Komplementarselskabet Nørrebrogade 155 ApS under konkurs, København, 16%

9. Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalen er opgjort således:

	Aktiekapital	Overført resultat	Nettoopskrivning efter indre værdis metode	I alt
Egenkapital primo	800.000	-83.769.451	0	-82.969.451
Overført i året	<u>0</u>	<u>-1.247.877</u>	<u>0</u>	<u>-1.247.877</u>
Egenkapital ultimo	<u>800.000</u>	<u>-85.017.328</u>	<u>0</u>	<u>-84.217.328</u>

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

NOTER

	2013/14
	kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser	
Kortfristet del af bankgæld	14.496.537
Langfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0
Forfald efter mere end 5 år	0
Gælden udgøres af kreditrammer, hvor vilkårene skal genforhandles årligt.	

11. Pantsætninger og eventualforpligtelser

Selskabet har pantsat anparter i tilknyttede og associerede virksomheder med en regnskabsmæssig værdi på 0 t.kr.

Selskabet hæfter som selvskyldnerkautionist for bankgæld og prioritetsgæld i tilknyttede virksomheder med op til 55.800 t.kr.

Selskabet deltager som kommanditist i:

K/S Nørrebrogade 155-159 under konkurs

Selskabet indestår for tilknyttet virksomheds resthæftelse overfor dennes associerede virksomhed. Der påhviler selskabet ikke indbetalte resthæftelser på i alt 3.022 t.kr.

Selskabet har overfor bankforbindelse erklæret, at alle fremtidige udbyttebetalinger skal godkendes af bankforbindelsen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet FG 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.

12. Ejerforhold

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

FG af 30.10.2012 A/S, Amaliegade 27, 1256 København K