



ÅRSRAPPORT

1. JANUAR – 31. DECEMBER 2013

FORTRESS GROUP APS

CVR-nr. 26 22 39 54

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 31/5 2014

C.F. MUNKEDAL

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2013	11
Balance pr. 31. december 2013	12-13
Noter	14-16

Selskab

Fortress Group ApS
Tranevej 16-18
2400 København NV

CVR-nummer 26 22 39 54

12. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Ulf Munkedal

Revision

INFO:REVISION
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg

Thomas Barslund, statsautoriseret revisor

Hovedaktiviteter

Fortress Group ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at levere konsulenttydelser samt investering i IT-virksomheder indenfor sikkerhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat før skat på t.kr. 928. Resultatet har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har i foråret 2014 afhændet sine aktier i den tilknyttede virksomhed FortConsult A/S, og har ved afhændelsen realiseret en større avance.

Der er herudover ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2013.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i næste regnskabsår blandt andet på baggrund af afhændelsen af den tilknyttede virksomhed samt positiv afkast af den efterfølgende kapitalanbringelse.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2013 for Fortress Group 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 31. maj 2014

I direktionen


Ulf Munkedal

Til kapitalejeren i Fortress Group ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fortress Group ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, 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 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.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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.

Søborg, den 31. maj 2014

INFO:REVISION

statsautoriseret revisionsaktieselskab



Thomas Barslund

statsautoriseret revisor



Kenny Madsen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne afgivne kunderabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder omfatter den forholds-mæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders driftsresultat fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakurs-fortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdi-papirer og kapitalandele samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 25% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomst-skattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med UM Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede og associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede 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.

Køb af tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen imellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 24,5% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Note	2013	2012
	BRUTTOFORTJENESTE	
	70.987	788.310
1	Personaleomkostninger	
	0	-649.760
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	
	70.987	138.550
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.946.881
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	49.551
	Andre finansielle indtægter	74.695
	Øvrige finansielle omkostninger	-1.266
	RESULTAT FØR SKAT	
	928.020	2.208.411
2	Skat af årets resultat	
	-39.420	-54.135
	ÅRETS RESULTAT	
	888.600	2.154.276

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	775.755	1.996.432
Overført resultat	112.845	-2.242.156
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.400.000
ÅRETS RESULTAT	888.600	2.154.276

<u>Note</u>	<u>31/12 2013</u>	<u>31/12 2012</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.417.407	5.672.958
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>157.570</u>	<u>133.695</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>4.574.977</u>	<u>5.806.653</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>4.574.977</u>	<u>5.806.653</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	87.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	79.944	113.568
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	64.536
2 Udskudte skatteaktiver	<u>66.304</u>	<u>83.970</u>
TILGODEHAVENDER	<u>146.248</u>	<u>349.574</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>242.625</u>	<u>177.376</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>242.390</u>	<u>513.144</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>631.263</u>	<u>1.040.094</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>5.206.240</u></u>	<u><u>6.846.747</u></u>

Note		31/12 2013	31/12 2012
	Virksomhedskapital	250.000	250.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.353.554	1.577.799
	Overført resultat	2.541.100	2.428.255
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.400.000
4	EGENKAPITAL	5.144.654	6.656.054
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.000	23.179
2	Selskabsskat	21.754	33.624
	Anden gæld	23.832	133.890
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	61.586	190.693
	GÆLDSFORPLIGTELSE	61.586	190.693
	PASSIVER I ALT	5.206.240	6.846.747
5	Eventualforpligtelser		

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	Gager og lønninger	0	540.000
	Pensioner	0	96.000
	Andre omkostninger til social sikring	0	4.464
	Personaleomkostninger i øvrigt	0	9.296
	I ALT	<u>0</u>	<u>649.760</u>

<u>2</u>	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>			
	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelse</u>	<u>2012</u>
	Skyldig pr. 1/1 2013	33.624	-83.970	
	Betalt vedr. tidligere år	-33.267		
	Skat af årets resultat	21.754	17.666	39.420
	Refusion, sambeskatning	-357		
	SKYLDIG PR. 31/12 2013	<u>21.754</u>	<u>-66.304</u>	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		<u>39.420</u>	<u>54.135</u>

3 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	Tilknyttede virksomheder	Associerede virksomheder
Kostpris pr. 1/1 2013	2.158.923	62.500
Tilgang i året	0	0
Afgang i året	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2013	2.158.923	62.500
Opskrivninger pr. 1/1 2013	3.972.479	71.195
Årets resultatandel	853.301	23.875
Modtaget udbytte i året	-2.007.431	0
Opskrivninger, afgang i året	0	0
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2013	2.818.349	95.070
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2013	458.444	0
Årets afskrivninger på koncerngoodwill	101.421	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2013	559.865	0
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2013	4.417.407	157.570

Selskabets tilknyttede og associerede virksomheder omfatter følgende:

	Ejerandel	Årets resultat	Egenkapital
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>			
FortConsult A/S, København	80,30%	1.062.678	5.341.379
		1.062.678	5.341.379
<u>Associerede virksomheder:</u>			
Cavaris ApS, København	50,0%	47.750	315.140
		47.750	315.140
I ALT		1.110.428	5.656.519

<u>4 Egenkapital</u>	<u>31/12 2013</u>	<u>31/12 2012</u>
Virksomhedskapital pr. 31/12 2013	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 1/1 2013	1.577.799	1.588.798
Årets nettoopskrivning	775.755	1.996.432
Forslag til udbytte i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>-2.007.431</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 31/12 2013	<u>2.353.554</u>	<u>1.577.799</u>
Overført resultat pr. 1/1 2013	2.428.255	2.662.980
Overført af årets resultat	112.845	-2.242.156
Forslag til udbytte i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>2.007.431</u>
Overført resultat pr. 31/12 2013	<u>2.541.100</u>	<u>2.428.255</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2013	2.400.000	3.600.000
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-2.400.000	-3.600.000
Forslag til udbytte	<u>0</u>	<u>2.400.000</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2013	<u>0</u>	<u>2.400.000</u>
Egenkapital pr. 31/12 2013	<u><u>5.144.654</u></u>	<u><u>6.656.054</u></u>

5 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskatter.