

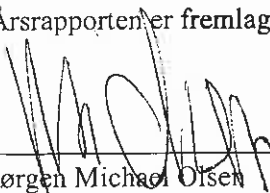
# **F.O. Finans A/S**

**CVR-nr. 81 82 77 10**

## **Årsrapport**

**1. juli 2013 - 30. juni 2014**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26/11-14 .



---

Jørgen Michael Olsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. juli 2013 - 30. juni 2014</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for F.O. Finans A/S.

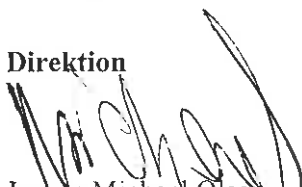
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

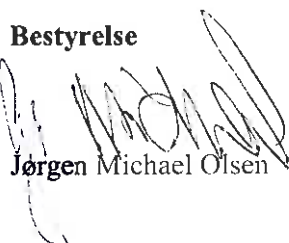
Havdrup, den 5. november 2014

**Direktion**

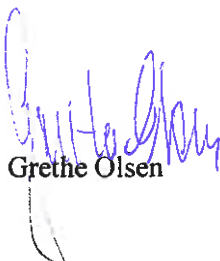


Jørgen Michael Olsen

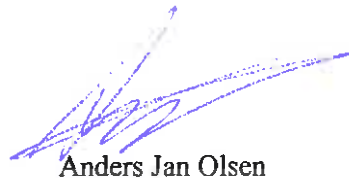
**Bestyrelse**



Jørgen Michael Olsen



Grethe Olsen



Anders Jan Olsen

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

### Til aktionærerne i F.O. Finans A/S

Vi har revideret årsregnskabet for F.O. Finans A/S for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, 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 påtegning på årsregnskabet

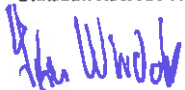
### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 5. november 2014

### **GLB REVISION**

Statsautoriserede Revisorer A/S



Søren Windahl  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	F.O. Finans A/S Ravnevænget 8 4622 Havdrup
	CVR-nr.: 81 82 77 10
	Stiftet: 15. april 1977
	Hjemsted: Solrød
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 37. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Jørgen Michael Olsen Grethe Olsen Anders Jan Olsen
<b>Direktion</b>	Jørgen Michael Olsen
<b>Revision</b>	GLB REVISION, Statsautoriserede Revisorer A/S, Fændediget 13, 4600 Køge
<b>Dattervirksomhed</b>	F.O. Holding A/S, Havdrup

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for F.O. Finans A/S 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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetilæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	32 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under gæld.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>458.569</b>	<b>862.356</b>
2 Personaleomkostninger	-180.000	-180.000
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-573.023	-289.239
<b>Driftsresultat</b>	<b>-294.454</b>	<b>393.117</b>
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed efter skat	369	3.790
Andre finansielle indtægter	5.516.403	2.741.392
3 Andre finansielle omkostninger	-9.235	-69.687
<b>Resultat før skat</b>	<b>5.213.083</b>	<b>3.068.612</b>
4 Skat af årets resultat	-1.275.556	-721.418
<b>Årets resultat</b>	<b>3.937.527</b>	<b>2.347.194</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	48.300	48.300
Overføres til overført resultat	3.889.227	2.298.894
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.937.527</b>	<b>2.347.194</b>

\*

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Grunde og bygninger	10.292.499	10.865.522
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>10.292.499</u>	<u>10.865.522</u>
6 Kapitalandele i dattervirksomheder	2.000	2.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	726.000	1.038.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>728.000</u>	<u>1.040.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>11.020.499</u></b>	<b><u>11.905.522</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	62.500	205.713
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	7.137.301	6.003.732
Andre tilgodehavender	115.117	597.129
Periodeafgrænsningsposter	33.066	30.714
Tilgodehavender i alt	<u>7.347.984</u>	<u>6.837.288</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	27.105.298	25.240.045
Værdipapirer i alt	<u>27.105.298</u>	<u>25.240.045</u>
Likvide beholdninger	<u>4.985.248</u>	<u>1.905.403</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>39.438.530</u></b>	<b><u>33.982.736</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>50.459.029</u></b>	<b><u>45.888.258</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Egenkapital</b>		
7 Aktiekapital	500.000	500.000
8 Overført resultat	47.443.039	43.553.811
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>47.943.039</b>	<b>44.053.811</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	75.500	131.500
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>75.500</b>	<b>131.500</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	732.550	732.550
Langfristede gældsforpligtelser i alt	732.550	732.550
Gæld til pengeinstitutter	0	177
Selskabsskat	1.137.064	334.190
Anden gæld	522.576	587.730
Forslag til udbytte for regnskabsåret	48.300	48.300
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.707.940	970.397
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.440.490</b>	<b>1.702.947</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>50.459.029</b>	<b>45.888.258</b>

**10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

## Noter

---

### 1. Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investerings- og finanseringsvirksomhed.

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	<u>180.000</u>	<u>180.000</u>
	<b><u>180.000</u></b>	<b><u>180.000</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Andre renteomkostninger	<u>9.235</u>	<u>69.687</u>
	<b><u>9.235</u></b>	<b><u>69.687</u></b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	1.330.571	573.400
Årets regulering af udskudt skat	-56.000	131.500
Regulering af tidligere års skat	-323	15.003
Udbytteskat ej fradrag	<u>1.308</u>	<u>1.515</u>
	<b><u>1.275.556</u></b>	<b><u>721.418</u></b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		<b><u>Grunde og bygninger</u></b>
Kostpris 1. juli 2013		<u>14.334.704</u>
<b>Kostpris 30. juni 2014</b>		<b><u>14.334.704</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2013		3.469.182
Årets afskrivninger		<u>573.023</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2014</b>		<b><u>4.042.205</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014</b>		<b><u>10.292.499</u></b>

**Noter**

	<u>30/6 2014</u>	<u>30/6 2013</u>
<b>6. Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Anskaffelsessum, primo 1. juli 2013	2.000	2.000
Tilgang i årets løb	<u>425.000</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. juni 2014</b>	<u><b>427.000</b></u>	<u><b>2.000</b></u>
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>425.369</u>	<u>0</u>
<b>Opskrivninger 30. juni 2014</b>	<u><b>425.369</b></u>	<u><b>0</b></u>
Årets afskrivninger på goodwill	<u>-425.000</u>	<u>0</u>
<b>Afskrivninger på goodwill 30. juni 2014</b>	<u><b>-425.000</b></u>	<u><b>0</b></u>
Modregnet i tilgodehavender	<u>-425.369</u>	<u>0</u>
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<u><b>-425.369</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014</b>	<u><b>2.000</b></u>	<u><b>2.000</b></u>
<b>Dattervirksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
F.O. Holding A/S	Havdrup	100 %
<b>7. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. juli 2013	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u><b>500.000</b></u>	<u><b>500.000</b></u>
Aktiekapitalen består af 500 aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2013	43.553.812	41.254.917
Årets overførte overskud eller underskud	<u>3.889.227</u>	<u>2.298.894</u>
	<u><b>47.443.039</b></u>	<u><b>43.553.811</b></u>

**Noter**

			<u>30/6 2014</u>	<u>30/6 2013</u>
<b>9. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Afdrag første år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	<b>Gæld i alt 30/6 2014</b>	<b>Gæld i alt 30/6 2013</b>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>732.550</u>	<u>732.550</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>732.550</u>	<u>732.550</u>

**10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 733 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2014 udgør 3.3.110 t.kr.