



Tlf: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1, Box 19
DK-5100 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

FIELLAU FINANCIAL CONSULT APS

ÅRSRAPPORT

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. november 2012

Mogens Fiellau-Nikolajsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis.....	5-6
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Fiellau Financial Consult ApS Tarupgårdsvej 10 B 5210 Odense NV
	CVR-nr.: 72 62 39 16 Stiftet: 30. juni 1983 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. juli 2011 - 30. juni 2012
Direktion	Speciallæge Mogens Fiellau-Nikolajsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1, Box 19 5100 Odense C
Pengeinstitut	Sydbank Vestergade 33, Box 60 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Fiellau Financial Consult 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22. november 2012

Direktion

Speciallæge Mogens Fiellau-
Nikolajsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Fiellau Financial Consult ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Fiellau Financial Consult ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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 vores revision 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Odense, den 22. november 2012

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Flemming Käehne
Statsautoriseret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Fiellau Financial Consult ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, bildrift mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 posterings direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Udbytte

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
BRUTTOTAB.....		-118.982	-159.012
DRIFTSRESULTAT.....		-118.982	-159.012
Indtægter af værdipapirer.....		35.382	39.048
Finansielle indtægter.....		0	42.620
Finansielle omkostninger.....		3.616	3.330
RESULTAT FØR SKAT.....		-79.984	-74.014
Skat af ordinært resultat.....	1	10.848	16.994
ÅRETS RESULTAT.....		-69.136	-57.020
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		96.600	142.000
Anvendt af tidligere års overskud.....		-165.736	-199.020
I ALT.....		-69.136	-57.020

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse.....	2	33.432	102.238
Udskudt skatteaktiv.....		19.848	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		13.900	-120.073
Tilgodehavender.....		67.180	-17.835
Andre værdipapirer.....		1.669.110	1.922.315
Værdipapirer.....		1.669.110	1.922.315
Likvider.....		23.165	66.111
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.759.455	1.970.591
AKTIVER.....		1.759.455	1.970.591
 PASSIVER			
Anpartskapital.....		200.000	200.000
Overført overskud.....		1.433.355	1.599.091
Forslag til udbytte.....		96.600	142.000
EGENKAPITAL.....	3	1.729.955	1.941.091
Anden gæld.....		29.500	29.500
Kortfristede gældsforpligtelser.....		29.500	29.500
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		29.500	29.500
PASSIVER.....		1.759.455	1.970.591

NOTER

	2011/12 kr.	2010/11 kr.	Note
Skat af ordinært resultat			1
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-900	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	9.000	7.058	
Regulering af udskudt skat.....	-19.848	-23.152	
	-10.848	-16.994	

Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos direktionen med i alt 33.432 kr. Udlånet forrentes med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 9% p.t. svarende til 9,7%. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for udlånet. Der er i årets løb foretaget tilbagebetaling med 102.240 kr. svarende overens til sidste års udbytte.

2

Egenkapital

3

	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2011.....	200.000	1.599.091	142.000	1.941.091
Betalt udbytte.....			-142.000	-142.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-165.736	96.600	-69.136
Egenkapital 30. juni 2012.....	200.000	1.433.355	96.600	1.729.955

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.