

# Dauidsen Finans ApS

Provst Lønstrups Vej 62, 7500 Holstebro

CVR-nr. 77 35 38 28

## Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. december 2016..

---

Helga Davidsen  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Pengestrømsopgørelse	9
Noter	10

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Davidsen Finans ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 14. december 2016

### **Direktion**

Helga Davidsen  
direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til anpartshaveren i Davidsen Finans ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Davidsen Finans ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 14. december 2016

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Tage Hjortkjær  
statsautoriseret revisor

Klaus Kristensen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Dauidsen Finans ApS Provst Lønstrups Vej 62 7500 Holstebro
	Telefon: 97423605
	CVR-nr.: 77 35 38 28
	Stiftet: 20. marts 1985
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 32. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Helga Davidsen, direktør
<b>Revisor</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i investering i værdipapirer mv.

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

Årets resultat udgør et overskud på 356 t.kr. mod et overskud på 468 t.kr. sidste år. Faldet i årets resultat skyldes væsentligst et fald i finansielle nettoindtægter som følge af et fald i kursgevinster på værdipapirer.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 5.822 t.kr. mod 5.516 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 306 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i beholdningen af værdipapirer.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 5.792 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 99,5 % af de samlede aktiver på 5.822 t.kr.

### **Den forventede udvikling**

Selskabets aktivitet vil væsentligst være investering i værdipapirer mv., og det kommende års driftsresultat er afhængigt af kursudviklingen på værdipapirer.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Davidsen Finans ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

## Resultatopgørelsen

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet.

### **Skat af årets resultat**

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

## Balancen

### **Tilgodehavender**

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

### **Værdipapirer**

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 egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

#### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Finansielle indtægter	484.568	521.780
Finansielle omkostninger	-23.616	-4
<b>Bruttoresultat</b>	<b>460.952</b>	<b>521.776</b>
Administrationsomkostninger	-59.472	-49.081
<b>Resultat før skat</b>	<b>401.480</b>	<b>472.695</b>
Skat af årets resultat	-45.890	-5.018
<b>Årets resultat</b>	<b>355.590</b>	<b>467.677</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
Overføres til overført resultat	304.990	417.777
<b>Disponeret i alt</b>	<b>355.590</b>	<b>467.677</b>

**Balance 30. september**


---

<b>Aktiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Tilgodehavende selskabsskat		54.499	42.154
Tilgodehavender i alt		<u>54.499</u>	<u>42.154</u>
Værdipapirer		5.677.816	5.468.884
Værdipapirer i alt		<u>5.677.816</u>	<u>5.468.884</u>
Likvide beholdninger		89.658	4.870
		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>5.821.973</u></b>	<b><u>5.515.908</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>5.821.973</u></b>	<b><u>5.515.908</u></b>
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
1 Anpartskapital		200.000	200.000
2 Overført resultat		5.541.230	5.236.240
3 Foreslået udbytte for regnskabsåret		50.600	49.900
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>5.791.830</u></b>	<b><u>5.486.140</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
Anden gæld		30.143	29.768
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>30.143</u>	<u>29.768</u>
		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>30.143</u></b>	<b><u>29.768</u></b>
		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>5.821.973</u></b>	<b><u>5.515.908</u></b>

**4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	355.590	467.677
5 Reguleringer	-415.062	-516.758
6 Ændring i driftskapital	375	-2.250
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-59.097	-51.331
Renteindbetalinger og lignende	484.568	521.780
Renteudbetalinger og lignende	-23.616	-4
Pengestrøm fra ordinær drift	401.855	470.445
Betalt selskabsskat	-57.709	-31.440
Betalt udenlandsk udbytteskat, ikke lempelsesberettiget	-526	-529
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>343.620</b>	<b>438.476</b>
Betalt udbytte	-49.900	-49.200
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-49.900</b>	<b>-49.200</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>293.720</b>	<b>389.276</b>
Likvider 1. oktober	5.473.754	5.084.478
<b>Likvider 30. september</b>	<b>5.767.474</b>	<b>5.473.754</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	89.658	4.870
Værdipapirer	5.677.816	5.468.884
<b>Likvider 30. september</b>	<b>5.767.474</b>	<b>5.473.754</b>

**Noter**


---

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>1. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. oktober	200.000	200.000
	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>
<b>2. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober	5.236.240	4.818.463
Årets overførte resultat	304.990	417.777
	<b>5.541.230</b>	<b>5.236.240</b>
<b>3. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. oktober	49.900	49.200
Udloddet udbytte	-49.900	-49.200
Udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
	<b>50.600</b>	<b>49.900</b>
<b>4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der givet pant i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 3.641 t.kr.		
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>5. Reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-484.568	-521.780
Finansielle omkostninger	23.616	4
Skat af årets resultat	45.890	5.018
	<b>-415.062</b>	<b>-516.758</b>

**Noter**

---

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>6. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>375</u>	<u>-2.250</u>
	<u><b>375</b></u>	<u><b>-2.250</b></u>