

Dauidsen Finans ApS

Provst Lønstrups Vej 62, 7500 Holstebro

CVR-nr. 77 35 38 28

Årsrapport

2014/15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. december 2015.

Helga Davidsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. oktober 2014 - 30. september 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Pengestrømsopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2014/15 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 3. december 2015

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 2014 - 30. september 2015 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 3. december 2015

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Klaus Kristensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	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 31. regnskabsår
Direktion	Helga Davidsen, direktør
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

Ledelsesberetning

Virksomhedens 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 468 t.kr. mod et overskud på 688 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 5.516 t.kr., mod 5.100 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 416 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i beholdningen af værdipapirer.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 5.486 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 99,5 % af de samlede aktiver på 5.516 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Finansielle indtægter	521.780	746.137
Finansielle omkostninger	-4	-229
Bruttoresultat	521.776	745.908
Administrationsomkostninger	-49.081	-54.951
Resultat før skat	472.695	690.957
Skat af årets resultat	-5.018	-2.671
Årets resultat	467.677	688.286
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	49.900	49.200
Overføres til overført resultat	417.777	639.086
Disponeret i alt	467.677	688.286

Balance 30. september

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavende selskabsskat		42.154	15.203
Tilgodehavender i alt		<u>42.154</u>	<u>15.203</u>
Værdipapirer		5.468.884	5.082.102
Værdipapirer i alt		<u>5.468.884</u>	<u>5.082.102</u>
Likvide beholdninger		4.870	2.376
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.515.908</u>	<u>5.099.681</u>
Aktiver i alt		<u>5.515.908</u>	<u>5.099.681</u>
Passiver			
Egenkapital			
1 Anpartskapital		200.000	200.000
2 Overført resultat		5.236.240	4.818.463
3 Foreslået udbytte for regnskabsåret		49.900	49.200
Egenkapital i alt		<u>5.486.140</u>	<u>5.067.663</u>
Gældsforpligtelser			
Anden gæld		29.768	32.018
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>29.768</u>	<u>32.018</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>29.768</u>	<u>32.018</u>
Passiver i alt		<u>5.515.908</u>	<u>5.099.681</u>
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
5 Eventualposter			

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Årets resultat	467.677	688.286
6 Reguleringer	-516.758	-743.237
7 Ændring i driftskapital	-2.250	0
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-51.331	-54.951
Renteindbetalinger og lignende	521.780	746.137
Renteudbetalinger og lignende	-4	-229
Pengestrøm fra ordinær drift	470.445	690.957
Betalt selskabsskat	-31.440	-2.007
Betalt udenlandsk udbytteskat, ikke lempelsesberettiget	-529	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	438.476	688.950
Betalt udbytte	-49.200	-48.300
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-49.200	-48.300
Ændring i likvider	389.276	640.650
Likvider 1. oktober 2014	5.084.478	4.443.828
Likvider 30. september 2015	5.473.754	5.084.478
 Likvider		
Likvide beholdninger	4.870	2.376
Værdipapirer	5.468.884	5.082.102
Likvider 30. september 2015	5.473.754	5.084.478

Noter

	<u>30/9 2015</u>	<u>30/9 2014</u>
1. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. oktober 2014	200.000	200.000
	200.000	200.000
2. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2014	4.818.463	4.179.377
Årets overførte resultat	417.777	639.086
	5.236.240	4.818.463
3. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober 2014	49.200	48.300
Udloddet udbytte	-49.200	-48.300
Udbytte for regnskabsåret	49.900	49.200
	49.900	49.200
4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der givet pant i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2015 udgør 3.745 t.kr.		
5. Eventualposter		
Eventualaktiver		
Udskudt skatteaktiv, som ikke er indregnet i balancen, udgør 43 t.kr.		
	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
6. Reguleringer		
Finansielle indtægter	-521.780	-746.137
Finansielle omkostninger	4	229
Skat af årets resultat	5.018	2.671
	-516.758	-743.237

Noter

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
7. Ændring i driftskapital		
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-2.250</u>	<u>0</u>
	<u>-2.250</u>	<u>0</u>