

**Finansieringsselskabet af 16. november
1988 ApS
CVR-nr. 34928819**

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 06.12.2012.

Dirigent

Navn: Niels Aarre

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/12	7
Balance pr. 30.06.2012	8
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Finansieringsselskabet af 16. november 1988 ApS
Kongensgade 18, 3
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 34928819

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

Direktion

Keld Droob

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for Finansieringsselskabet af 16. november 1988 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 28.11.2012

Direktion

Keld Droob

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Finansieringsselskabet af 16. november 1988 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Finansieringsselskabet af 16. november 1988 ApS for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Esbjerg, den 28.11.2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Kühl
statsautoriseret revisor

Leon Vad Christensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel, investering og finansieringsvirksomhed, herunder køb og salg af fordringer og lignende værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret opnået et tilfredsstillende driftsresultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(15.952)	(21.466)
Driftsresultat		(15.952)	(21.466)
Andre finansielle indtægter	1	88.054	732.504
Andre finansielle omkostninger	2	(194.695)	0
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(122.593)	711.038
Skat af ordinært resultat	3	30.615	(177.760)
Årets resultat		<u>(91.978)</u>	<u>533.278</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(91.978)	533.278
		<u>(91.978)</u>	<u>533.278</u>

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.450.973	3.560.505
Andre tilgodehavender		6.875	6.875
Tilgodehavende selskabsskat		30.660	0
Tilgodehavender		<u>3.488.508</u>	<u>3.567.380</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>763.326</u>	<u>958.021</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>763.326</u>	<u>958.021</u>
Likvide beholdninger		<u>75.416</u>	<u>71.587</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.327.250</u>	<u>4.596.988</u>
Aktiver		<u><u>4.327.250</u></u>	<u><u>4.596.988</u></u>

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		4.189.750	4.281.728
Egenkapital		4.314.750	4.406.728
Skyldig selskabsskat		0	177.760
Anden gæld		12.500	12.500
Kortfristede gældsforpligtelser		12.500	190.260
Gældsforpligtelser		12.500	190.260
Passiver		4.327.250	4.596.988
Koncernforhold	5		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	4.281.728	4.406.728
Årets resultat	0	(91.978)	(91.978)
Egenkapital ultimo	125.000	4.189.750	4.314.750

Noter

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>			
1. Andre finansielle indtægter					
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	73.554	25.618			
Renteindtægter i øvrigt	14.460	35.935			
Valutakursreguleringer	40	48.370			
Dagsværdireguleringer	0	622.581			
	<u>88.054</u>	<u>732.504</u>			
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>			
2. Andre finansielle omkostninger					
Dagsværdireguleringer	194.695	0			
	<u>194.695</u>	<u>0</u>			
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>			
3. Skat af ordinært resultat					
Aktuel skat	(30.615)	177.760			
	<u>(30.615)</u>	<u>177.760</u>			
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>			
4. Virksomhedskapital	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominel værdi</u> <u>kr.</u>		
Ordinære anparter	125	1.000,00	125.000		
	<u>125</u>		<u>125.000</u>		
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>	<u>2009/10</u> <u>kr.</u>	<u>2008/09</u> <u>kr.</u>	<u>2007/08</u> <u>kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Virksomhedskapital ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter

5. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Ny Droob ApS, Esbjerg