

# FUNDER & OSTENFELD

**FINANSIERINGSSELSKABET AF 15.5.1986 A/S**  
**Heldagervej 2**  
**2650 Hvidovre**

**CVR NR. 10 15 23 05**

**Årsrapport for 2016/17**

**(31. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 25/9 2017



---

Finn Bern Olsen  
dirigent

# FUNDER & OSTENFELD

## INDHOLDSFORTEGNELSE

### **Påtegninger**

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

### **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

### **Årsregnskab 1. september 2016 – 31. august 2017**

Anvendt regnskabspraksis	7-9
Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Noter	13

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Finansieringsselskabet af 15.5.1986 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Bestyrelsen og direktionen anser betingelserne for fravalg af revision for opfyldt, og regnskabet for det kommende år vil ikke blive revideret.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Hvidovre, den 12. september 2017

### Direktionen:



Finn Bern Olsen

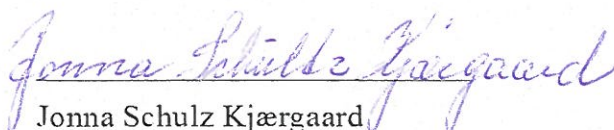
### Bestyrelse:



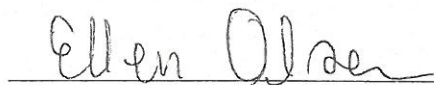
Vagn Kjærgaard



Finn Bern Olsen



Jonna Schulz Kjærgaard



Ellen Elisabeth Olsen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

### Til den daglige ledelse i Finansieringsselskabet af 15.5.1986 A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Finansieringsselskabet af 15.5.1986 A/S for regnskabsåret 1. september 2016 – 31. august 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

Som anført under anvendt regnskabspraksis er regnskabet udarbejdet og præsenteret i overensstemmelse med årsregnskabsloven og ledelsens ønske om yderligere oplysninger og specifikationer. Regnskabet er udarbejdet til det formål, der er beskrevet i anvendt regnskabspraksis. Regnskabet kan således være uegnet til andet formål.

Næstved, den 12. september 2017  
**Funder & Ostfeld Revision**  
**Godkendt Revisionsanpartsselskab**  
CVR 29628777

Søren Funder Andersen  
Registreret revisor

# FUNDER & OSTENFELD

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Finansieringsselskabet af 15.5.1986 A/S Heldagervej 2 2650 Hvidovre  Telefon: 60 66 41 23  CVR nr.: 10 15 23 05 Stiftet: 1986 Hjemsted: Hvidovre Regnskabsår: 1. september – 31. august
<b>Bestyrelse</b>	Vagn Kjærgaard Finn Bern Olsen Jonna Schulz Kjærgaard Ellen Elisabeth Olsen
<b>Direktion</b>	Finn Bern Olsen
<b>Revisor</b>	Funder & Ostfeld Revision Godkendt Revisionsanpartsselskab Norgesvej 2 4700 Næstved
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank Nordnet

## LEDELSESBERETNING

**Hovedaktiviteter:**

Selskabets aktiviteter er finansieringsvirksomhed samt at drive handel, import og eksport.

**Usædvanlige forhold:**

Selskabet har ikke haft usædvanlige forhold i regnskabsåret.

**Usikkerhed ved indregning og måling:**

Der er ingen usikkerhed ved indregning.

**Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Finansieringsselskabet af 15.5.1986 A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Endvidere har selskabet valgt at følge anbefalingerne i Regnskabsvejledningen for klasse B. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

- Forslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapital. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som gældsforpligtelse.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 31. august 2017:

- Årets resultat før og efter skat er upåvirket.
- Egenkapitalen forøges med kr. 100.000, som vedrører reklassifikation af årets udbytte.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindeligt kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Bruttoresultat:

Bruttoresultatet omfatter omsætning med fradrag af følgende poster:

Omsætning:

Nettoomsætning indregnes i forbindelse med salget.

Vareforbrug:

Vareforbrug omfatter varekøb incl. leveringsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

#### Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld samt tillæg og godtgørelse under acotoskatteordningen m.v.

#### Skat af årets resultat:

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

### BALANCEN

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 13.200 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

#### Finansielle anlægsaktiver:

Øvrige værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

#### Skyldig skat:

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssigt underskud, der måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning af skat i fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenheder. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.



**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

**Skyldig skat:**

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesager, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

**Gældsforpligtelser:**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN  
1. SEPTEMBER 2016 TIL 31. AUGUST 2017**

Note	2016/17 Kr.	2015/16 Kr.
<b>BRUTTORESULTAT</b>	<b>-11.010</b>	<b>-13.360</b>
Finansielle indtægter	467.581	120.630
Finansielle omkostninger	3	195.305
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-456.568</b>	<b>-88.035</b>
Skat af årets resultat	100.430	+19.382
 <b>ÅRETS RESULTAT</b>	 <b><u>356.138</u></b>	 <b><u>-68.653</u></b>
 <b>RESULTATDISPONERING:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overført til næste år	256.138	-168.653
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b><u>356.138</u></b>	<b><u>-68.653</u></b>

FUNDER & OSTENFELD

BALANCE PR. 31. AUGUST 2017

AKTIVER

Note	2016/17 Kr.	2015/16 Kr.
Øvrige værdipapirer	<u>1.859.520</u>	<u>1.646.385</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b><u>1.859.520</u></b>	<b><u>1.646.385</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b><u>1.859.520</u></b>	<b><u>1.646.385</u></b>
Selskabsskat	0	26.070
Udskudt skatteaktiver	<u>0</u>	<u>19.382</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>45.452</u></b>
Likvide beholdninger	<u>228.279</u>	<u>116.920</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b><u>228.279</u></b>	<b><u>162.372</u></b>
<b>AKTIVER</b>	<b><u>2.087.799</u></b>	<b><u>1.808.757</u></b>

FUNDER & OSTENFELD

BALANCE PR. 31. AUGUST 2017

PASSIVER

Note		2016/17 Kr.	2015/16 Kr.
1	Selskabskapital	500.000	500.000
1	Andre reserver	1.459.895	1.203.757
1	Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
	<b>EGENKAPITAL</b>	<b><u>2.059.895</u></b>	<b><u>1.803.757</u></b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
	Selskabsskat	22.904	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>27.904</u></b>	<b><u>5.000</u></b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b><u>27.904</u></b>	<b><u>5.000</u></b>
	<b>PASSIVER</b>	<b><u>2.087.799</u></b>	<b><u>1.808.757</u></b>
2	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
3	<b>Eventualforpligtelser</b>		

# FUNDER & OSTENFELD

## NOTER

Note

### 1 EGENKAPITAL:

	Selskabs- kapital	Andre reserver	Forslag udbytte	Egenkapital i alt
Saldo pr. 1. september 2016	500.000	1.203.757	0	1.703.757
Årets resultat	0	356.138	0	356.138
Forslag til udbytte	0	-100.000	100.000	0
<b>Saldo pr. 31. august 2017</b>	<b>500.000</b>	<b>1.459.895</b>	<b>100.000</b>	<b>2.059.895</b>

### 2 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

### 3 EVENTUALFORPLIGTELSER:

Der er ingen eventualforpligtelser.