



**addere revision**

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

## **F&O Invest ApS**

**Vindekilde Strandvej 22**

**4540 Fårevejle**

**(CVR-nr. 11 55 35 83)**

## **Årsrapport for 2015/16**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11/8 2016

Ole Køhler  
Dirigent

<b>Indholdsfortegnelse</b>	<b>1</b>
	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	<b>3</b>
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	<b>4</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	
Beretning	<b>5</b>
<b>Årsregnskab for 1. maj 2015 - 30. april 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	<b>6</b>
Resultatopgørelse	<b>9</b>
Balance	<b>10</b>
Noter	<b>12</b>

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

F&O Invest ApS  
Vindekilde Strandvej 22  
4540 Fårevejle

CVR-nr.: 11 55 35 83  
Regnskabsperiode: 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Direktion

Ole Køhler

**Ledelsespåtegning**

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for F&O Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Revision af årsregnskabet for det kommende regnskabsår er fravalgt. Direktionen anser betingelserne for at undlade revisionen for opfyldt.

Fårevejle, den 11. august 2016

**Direktion**



Ole Køhler

**Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

4

**Til kapitalejerne i F&O Invest ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for F&O Invest ApS for 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 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 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, som 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.

Køge, den 11. august 2016

Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Brian Hildskov Hansen  
statsautoriseret revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er investering i værdipapirer.

### **Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er et underskud på kr. 438.311. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. maj 2015 - 30. april 2016 og balancen pr. 30. april 2016.

Årets resultat vurderes af ledelsen som utilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

## GENERELT

Årsregnskabet for F&O Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Ændringen skyldes den nye årsregnskabslov.

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

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### 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 og transaktioner i fremmed valuta mv.

### 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

### Tilgodehavender

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

### Værdipapirer (omsætningsaktiver)

Børsnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdien (børskurs) på balancedagen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Udskudte skatteaktiver præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.



### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

9

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-37.250</b>	<b>-38.750</b>
Andre finansielle indtægter	77.184	1.552.677
Andre finansielle omkostninger	-601.881	-1.974.811
<b>Resultat før skat</b>	<b>-561.947</b>	<b>-460.884</b>
1 Skat af årets resultat	123.636	100.181
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-438.311</b>	<b>-360.703</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	100.000	100.000
Overført resultat	-538.311	-460.703
<b>Anvendelse i alt</b>	<b>-438.311</b>	<b>-360.703</b>

Balance pr. 30. april

10

**AKTIVER**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Selskabsskat	8.008	20.220
Udskudt skatteaktiv	242.828	119.200
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>250.836</u></b>	<b><u>139.420</u></b>
<b>Værdipapirer</b>	<b><u>164.278</u></b>	<b><u>1.415.296</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>2.270.960</u></b>	<b><u>1.838.427</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>2.686.074</u></b>	<b><u>3.393.143</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b><u>2.686.074</u></b>	<b><u>3.393.143</u></b>

Balance pr. 30. april

11

**PASSIVER**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Selskabskapital	200.000	200.000
Overført resultat	1.956.474	2.494.785
Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
<b>2 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>2.256.474</u></b>	<b><u>2.794.785</u></b>
Kreditinstitutter m.v.	0	300.626
Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.500	34.500
Anden gæld	395.100	263.232
<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b><u>429.600</u></b>	<b><u>598.358</u></b>
<b>GÆLD I ALT</b>	<b><u>429.600</u></b>	<b><u>598.358</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>2.686.074</u></b>	<b><u>3.393.143</u></b>

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-8	0
Årets regulering af udskudt skat	-123.628	-100.181
	<u><b>-123.636</b></u>	<u><b>-100.181</b></u>
 <b>2 Egenkapital</b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Selskabskapital	200.000	200.000
	<u><b>200.000</b></u>	<u><b>200.000</b></u>
 <b>Overført resultat</b>		
Saldo primo	2.494.785	2.955.488
Årets resultat	-438.311	-360.703
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-100.000	-100.000
	<u><b>1.956.474</b></u>	<u><b>2.494.785</b></u>
 <b>Forslag til udbytte for regnskabsåret</b>		
Saldo primo	100.000	0
Udbetalt udbytte	-100.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
	<u><b>100.000</b></u>	<u><b>100.000</b></u>
 <b>Egenkapital ultimo</b>	<u><b>2.256.474</b></u>	<u><b>2.794.785</b></u>