

AKO Finans ApS
Møllevangen 22
6800 Varde
CVR-nr. 29513821

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.04.2018

Dirigent

Navn: Erik Kristensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

AKO Finans ApS
Møllevangen 22
6800 Varde

CVR-nr.: 29513821

Hjemsted: Varde

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Erik Kristensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for AKO Finans ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 23.04.2018

Direktion

Erik Kristensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AKO Finans ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for AKO Finans ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 23.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jannick Kjersgaard

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29440

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i handel med værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har for 2017 udgjort et overskud på 337 t.kr. mod et overskud på 327 t.kr. i 2016. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(33.436)	(25.415)
Andre finansielle indtægter		1.069.076	1.110.320
Andre finansielle omkostninger		<u>(602.435)</u>	<u>(666.756)</u>
Resultat før skat		433.205	418.149
Skat af årets resultat	2	<u>(96.451)</u>	<u>(91.600)</u>
Årets resultat		<u>336.754</u>	<u>326.549</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>336.754</u>	<u>326.549</u>
		<u>336.754</u>	<u>326.549</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		130.700	131.413
Andre tilgodehavender		658.618	2.938.822
Finansielle anlægsaktiver	3	789.318	3.070.235
Anlægsaktiver		789.318	3.070.235
Udskudt skat		0	69.000
Andre tilgodehavender		0	1.692
Tilgodehavender		0	70.692
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.381.569	2.447.145
Værdipapirer og kapitalandele		2.381.569	2.447.145
Likvide beholdninger		2.887.410	2.107.933
Omsætningsaktiver		5.268.979	4.625.770
Aktiver		6.058.297	7.696.005

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>3.016.008</u>	<u>2.679.254</u>
Egenkapital		<u>3.141.008</u>	<u>2.804.254</u>
Anden gæld		<u>2.540.624</u>	<u>3.623.521</u>
Langfristede gældsforpligtelser	4	<u>2.540.624</u>	<u>3.623.521</u>
Bankgæld		420	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		341.192	1.243.437
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		8.505	8.505
Skyldig selskabsskat		9.957	0
Anden gæld		<u>16.591</u>	<u>16.288</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>376.665</u>	<u>1.268.230</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.917.289</u>	<u>4.891.751</u>
Passiver		<u>6.058.297</u>	<u>7.696.005</u>
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	2.679.254	2.804.254
Årets resultat	0	336.754	336.754
Egenkapital ultimo	125.000	3.016.008	3.141.008

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	27.451	0
Ændring af udskudt skat	<u>69.000</u>	<u>91.600</u>
	<u>96.451</u>	<u>91.600</u>

3. Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender vedrører ansvarlig lånekapital til Merchant Equity Large Cap Europe IV ApS.

4. Langfristede gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser afdrages i takt med at likviditet udloddes som udbytte eller aktieavance fra investering i Merchant Equity Large Cap Europe IV ApS.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
5. Eventualforpligtelser		
Andre eventualforpligtelser	<u>450.576</u>	<u>505.144</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>450.576</u>	<u>505.144</u>

Andre eventualforpligtelser vedrører forpligtelse vedrørende tilsagn om lån til Merchant Equity Large Cap Europe IV ApS

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for tilsagn om lån til Merchant Equity Large Cap Europe IV ApS er deponeret andre værdipapirer og kapitalandele samt bankindeståender.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte værdipapirer og kapitalandele udgør 0 kr. og den regnskabsmæssige værdi af pantsat bankindestående udgør 706.493 kr.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

Balancen

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter metaller, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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