



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

FINANSIERINGSKOMPAGNIET A/S

KNOLDAGER 10, 2670 GREVE

ÅRSRAPPORT

1. MAJ 2016 - 30. APRIL 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. september 2017

Torben Jensen

CVR-NR. 30 54 90 15

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10
Anvendt regnskabspraksis.....	11

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Finansieringskompagniet A/S Knoldager 10 2670 Greve
	CVR-nr.: 30 54 90 15 Stiftet: 20. juni 2007 Hjemsted: Greve Regnskabsår: 1. maj 2016 - 30. april 2017
Bestyrelse	Torben Jensen, Formand Knud Iversen Klaus Schulze
Direktion	Knud Iversen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Spar Nord Borgergade 36 8600 Silkeborg
Advokat	LETT Advokatpartnerselskab Vester Allé 4 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Finansieringskompagniet A/S.

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. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 18. september 2017

Direktion:

Knud Iversen

Bestyrelse:

Torben Jensen
Formand

Knud Iversen

Klaus Schulze

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Finansieringskompagniet A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Finansieringskompagniet A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Silkeborg, den 18. september 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Wulff Andreasen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i investering i gældsbreve og pantebreve i fast ejendom samt andre værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for acceptabelt.

Selskabets restbeholdning af nødlidende pantebreve og fordringer, nedskrevet til 30 tkr. pr. 30. april 2017, er afhændet efter udløb af regnskabsåret. Salgssummen modsvarer den nedskrevne værdi pr. 30. april 2017.

Selskabet foretog i regnskabsåret 2015/2016 en investering på 3 mio. kr., udlån på gældsbrev, relateret til et ejendomsprojekt. Investeringen blev finansieret ved långivning fra selskabets ansvarlige långivere. Investeringen forventes realiseret i løbet af 4. kvartal 2017 med et positivt resultat for selskabet.

Efter udløb af regnskabsåret har selskabet indgået ny aftale med de ansvarlige långivere omkring forrentning og uopsigelighed. Den ansvarlige lånekapital er herefter rentefri indtil 1. juli 2018, ligesom lånekapitalen fra kreditors side er uopsigelig til samme dato, hvorefter lånene kan opsiges med 12 måneders varsel.

Herudover er der afgivet støtteerklæringer fra alle væsentlige kreditorer iøvrigt for regnskabsåret 2017/18.

Selskabets egenkapital er negativ, og ledelsen vil fortsat i det kommende regnskabsår arbejde mod en langsigtet løsning omkring selskabets kapitalforhold, herunder i forlængelse af den forventede afslutning af investering omtalt ovenfor.

For det kommende regnskabsåret forventes et positivt resultat.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Som beskrevet ovenfor er der efter regnskabsårets afslutning indgået ny aftale med de ansvarlige långivere omkring forrentning og uopsigelighed.

Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOTAB		-40.722	-167.408
Andre finansielle indtægter.....		120.578	366.691
Andre finansielle omkostninger.....		-132.189	-168.414
RESULTAT FØR SKAT		-52.333	30.869
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		-52.333	30.869
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-52.333	30.869
I ALT		-52.333	30.869

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Gælds- og pantebrevsbeholdning.....		3.220.352	3.099.775
Værdipapirer.....		3.220.352	3.099.775
Likvider.....		575	15.017
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.220.927	3.114.792
AKTIVER.....		3.220.927	3.114.792
PASSIVER			
Aktiekapital.....		1.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		-19.521.896	-19.469.563
EGENKAPITAL.....	1	-18.521.896	-18.469.563
Ansvarlig lånekapital.....		17.800.000	17.800.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	2	17.800.000	17.800.000
Gældsbreve.....		3.192.182	3.101.551
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		20.000	18.000
Anden gæld.....		730.641	664.804
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.942.823	3.784.355
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		21.742.823	21.584.355
PASSIVER.....		3.220.927	3.114.792
Eventualposter mv.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Usikkerhed ved going concern	5		

NOTER

					Note
Egenkapital					1
		Aktiekapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. maj 2016.....		1.000.000	-19.469.563	-18.469.563	
Forslag til årets resultatdisponering.....			-52.333	-52.333	
Egenkapital 30. april 2017.....		1.000.000	-19.521.896	-18.521.896	
 Langfristede gældsforpligtelser					2
	1/5 2016 gæld i alt	30/4 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Ansvarlig lånekapital.....	17.800.000	17.800.000	0	0	
	17.800.000	17.800.000	0	0	
<p>Den ansvarlige lånekapital er uopsigelig fra kreditornes side frem til 1. juli 2018. Til da henstår lånekapitalen uforrentet. Efter 1. juli 2018 kan opsigelse ske med varsel på 12 mdr. Lånekapitalen forrentes fra 1. juli 2018 med 10% p.a.</p>					
Eventualposter mv.					3
Ingen.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					4
Ingen.					
Usikkerhed ved going concern					5
<p>Selskabet foretog i regnskabsåret 2015/2016 en investering på 3 mio. kr., udlån på gældsbrief, relateret til et ejendomsprojekt. Investeringen blev finansieret ved långivning fra selskabets ansvarlige långivere. Investeringen forventes realiseret i løbet af 4. kvartal 2017 med et positivt resultat for selskabet.</p>					
<p>Efter udløb af regnskabsåret har selskabet indgået ny aftale med de ansvarlige långivere omkring forrentning og uopsigelighed. Den ansvarlige lånekapital er herefter rentefri indtil 1. juli 2018, ligesom lånekapitalen fra kreditors side er uopsigelig til samme dato, hvorefter lånene kan opsiges med 12 måneders varsel.</p>					
<p>Herudover er der afgivet støtteerklæringer fra alle væsentlige kreditorer iøvrigt for regnskabsåret 2017/18.</p>					
<p>Selskabets egenkapital er negativ, og ledelsen vil fortsat i det kommende regnskabsår arbejde mod en langsigtet løsning omkring selskabets kapitalforhold, herunder i forlængelse af den forventede afslutning af investering omtalt ovenfor.</p>					
<p>For det kommende regnskabsåret forventes et positivt resultat.</p>					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Finansieringskompagniet A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.m.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter gælds- og pantebreve, der måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til handelsværdien.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.