



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
HOSTRUPSGADE 20, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2019 - 30. APRIL 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. december 2020

Torben Jensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Finansieringskompagniet A/S Hostrupsgade 20 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 30 54 90 15 Stiftet: 20. juni 2007 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. maj 2019 - 30. april 2020
Bestyrelse	Klaus Kejlberg Schulze, formand Torben Jensen Uffe Lunding Jakobsen
Direktion	Torben Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Spar Nord Borgergade 36 8600 Silkeborg
Advokat	Advokatkompagniet A/S Torvet 1A 8600 Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 15. december 2020

Direktion:

Torben Jensen

Bestyrelse:

Klaus Kejlberg Schulze
Formand

Torben Jensen

Uffe Lunding Jakobsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Finansieringskompagniet A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Finansieringskompagniet A/S for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften udover 15 mdr. fra balancedagen. Vi henviser til noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at det for nuværende er usikkert, hvorvidt der opnås refinansiering af lån på 1.650 tkr., der er opsagt til fuld indfrielse den 4. august 2021. Ledelsen er fortsat i forhandlinger med kreditor, og det er ledelsens vurdering, at et positivt resultat herfor kan opnås, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 15. december 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Wulff Andreasen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27705

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 utilfredsstillende.

Der har ikke været investeringsaktivitet i selskabet i regnskabsåret.

Selskabets egenkapital er negativ, og ledelsen arbejder fortsat på en realistisk afviklingsaftale med de ansvarlige långivere for langsigtet løsning af selskabets kapitalforhold. Selskabet indgik i den forbindelse i august 2019 nye aftaler med de ansvarlige långivere omkring forrentning og uopsigelighed.

Hovedparten af den ansvarlige lånekapital (12 mio. kr.) er herefter rentefri indtil 1. juli 2021, hvorimod den resterende ansvarlige lånekapital på 1.650 tkr. skal forrentes fra 1. juli 2020.

Lånekapitalen er endvidere fra kreditors side, for så vidt angår 12 mio. kr., uopsigelig til 1. juli 2021, hvorefter lånene kan opsiges med 12 måneders varsel. For så vidt angår den resterende ansvarlige lånekapital på 1.650 tkr. er denne opsagt i august 2020, således denne forfalder i sit hele den 4. august 2021.

Ledelsen har påbegyndt forhandlinger med kreditor omkring låneopsigelsen, idet selskabet ikke råder over midler til indfrielse af lånet, og en forhandlingsmæssig løsning med kreditor vil være en forudsætning for opretholdelse af selskabets drift efter 4. august 2021. Ledelsen forventer et positivt resultat af de fortsatte forhandlinger.

Herudover er der afgivet støtteerklæring fra væsentlig kreditor for regnskabsåret 2020/21.

For det kommende regnskabsår forventes et negativt resultat på niveau med 2019/20.

Det er således ledelsens opfattelse, at årsrapporten kan aflægges efter principperne om fortsat drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Ansvarligt lån kr. 1.650 tkr. er efter regnskabsårets afslutning opsagt af långiver til indfrielse pr. 4. august 2021, jf. ovenstående. Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOTAB		-18.626	-20.829
Personaleomkostninger.....	1	0	-60.000
DRIFTSRESULTAT		-18.626	-80.829
Andre finansielle indtægter.....		0	1.700.007
Andre finansielle omkostninger.....		-22.481	-55.311
RESULTAT FØR SKAT		-41.107	1.563.867
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		-41.107	1.563.867
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-41.107	1.563.867
I ALT		-41.107	1.563.867

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Likvider.....		88.876	108.113
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		88.876	108.113
AKTIVER.....		88.876	108.113
PASSIVER			
Aktiekapital.....		1.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		-14.965.119	-14.924.012
EGENKAPITAL.....	2	-13.965.119	-13.924.012
Ansvarlig lånekapital.....		13.650.000	13.650.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	3	13.650.000	13.650.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		17.500	17.500
Anden gæld.....		386.495	364.625
Kortfristede gældsforpligtelser.....		403.995	382.125
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		14.053.995	14.032.125
PASSIVER.....		88.876	108.113
Usikkerhed ved going concern	4		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2018/19: 1)			
Løn og gager.....	0	60.000	
	0	60.000	
 Egenkapital			2
	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. maj 2019.....	1.000.000	-14.924.012	-13.924.012
Forslag til resultatdisponering.....		-41.107	-41.107
Egenkapital 30. april 2020.....	1.000.000	-14.965.119	-13.965.119
 Langfristede gældsforpligtelser			3
	30/4 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	30/4 2019 gæld i alt		Kortfristet del primo
Ansvarlig lånekapital.....	13.650.000	0	0 13.650.000 0
	13.650.000	0	0 13.650.000 0

Den ansvarlige lånekapital er uopsigelig fra kreditorernes side frem til 1. juli 2021 (dog 1. juli 2020 f.s.v. angår 1.650 tkr.). Til da henstår lånekapitalen uforrentet. Efter 1. juli 2021 (1. juli 2020) kan opsigelse ske med varsel på 12 mdr. Lånekapitalen forrentes fra 1. juli 2021 (1. juli 2020) med 10% p.a.

Det ansvarlige lån på 1.650 tkr. er efter regnskabsårets afslutning opsagt af långiver til indfrielse pr. 4. august 2021.

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern****4**

Selskabets egenkapital er negativ, og ledelsen arbejder fortsat på en realistisk afviklingsaftale med de ansvarlige långivere for langsigtet løsning af selskabets kapitalforhold. Selskabet indgik i den forbindelse i august 2019 nye aftaler med de ansvarlige långivere omkring forrentning og uopsigelighed.

Hovedparten af den ansvarlige lånekapital (12 mio. kr.) er herefter rentefri indtil 1. juli 2021, hvorimod den resterende ansvarlige lånekapital på 1.650 tkr. skal forrentes fra 1. juli 2020.

Lånekapitalen er endvidere fra kreditors side, for så vidt angår 12 mio. kr., uopsigelig til 1. juli 2021, hvorefter lånene kan opsiges med 12 måneders varsel. For så vidt angår den resterende ansvarlige lånekapital på 1.650 tkr. er denne opsagt i august 2020, således denne forfalder i sit hele den 4. august 2021.

Ledelsen har påbegyndt forhandlinger med kreditor omkring låneopsigelsen, idet selskabet ikke råder over midler til indfrielse af lånet, og en forhandlingsmæssig løsning med kreditor vil være en forudsætning for opretholdelse af selskabets drift efter 4. august 2021. Ledelsen forventer et positivt resultat af de fortsatte forhandlinger.

Herudover er der afgivet støtteerklæring fra væsentlig kreditor for regnskabsåret 2020/21.

For det kommende regnskabsår forventes et negativt resultat på niveau med 2019/20.

Det er således ledelsens opfattelse, at årsrapporten kan aflægges efter principperne om fortsat drift.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Finansieringskompagniet A/S for 2019/20 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 mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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

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 lånoptagelse 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.