

GLB REVISION

F.O. Finans A/S

Ravnevænget 8, 4622 Havdrup

CVR-nr. 81 82 77 10

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26/10 2016



Jørgen Michael Olsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for F.O. Finans A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Havdrup, den 13. oktober 2016

Direktion



Jørgen Michael Olsen

Bestyrelse



Jørgen Michael Olsen



Grethe Olsen



Anders Olsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til aktionæren i F.O. Finans A/S

Vi har revideret årsregnskabet for F.O. Finans A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

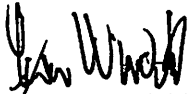
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 13. oktober 2016

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S

CVR-nr. 30 82 19 63



Søren Windahl

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	F.O. Finans A/S Ravnevænget 8 4622 Havdrup
	CVR-nr.: 81 82 77 10
	Stiftet: 15. april 1977
	Hjemsted: Havdrup
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
	39. regnskabsår
Bestyrelse	Jørgen Michael Olsen Grethe Olsen Anders Olsen
Direktion	Jørgen Michael Olsen
Revision	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Fændediget 13 4600 Køge
Dattervirksomhed	F.O. Holding A/S, Havdrup

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Årsrapporten for F.O. Finans A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
-----------	-------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under gæld.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter F.O. Finans A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	865.298	826.758
2 Personaleomkostninger	-180.000	-180.000
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-573.023	-573.023
Driftsresultat	112.275	73.735
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	58.807	-591.024
Andre finansielle indtægter	1.326.202	5.976.696
3 Andre finansielle omkostninger	-1.693.061	-98.037
Resultat før skat	-195.777	5.361.370
4 Skat af årets resultat	48.292	-1.398.754
Årets resultat	-147.485	3.962.616
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	3.500.000	48.300
Overføres til overført resultat	0	3.914.316
Disponeret fra overført resultat	-3.647.485	0
Disponeret i alt	-147.485	3.962.616

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	9.146.453	9.719.476
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.146.453</u>	<u>9.719.476</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.000	2.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	102.000	414.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>104.000</u>	<u>416.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.250.453</u>	<u>10.135.476</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.122	26.270
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.310.571	6.342.829
Udskudte skatteaktiver	138.900	13.100
Tilgodehavende selskabsskat	440.845	0
Andre tilgodehavender	1.600	6.294
Periodeafgrænsningsposter	28.155	32.150
Tilgodehavender i alt	<u>5.942.193</u>	<u>6.420.643</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>34.420.103</u>	<u>35.385.958</u>
Værdipapirer i alt	<u>34.420.103</u>	<u>35.385.958</u>
Likvide beholdninger	<u>2.628.447</u>	<u>1.658.746</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>42.990.743</u>	<u>43.465.347</u>
Aktiver i alt	<u>52.241.196</u>	<u>53.600.823</u>

Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
8	Aktiekapital	500.000	500.000
9	Overført resultat	47.709.870	51.357.355
	Egenkapital i alt	<u>48.209.870</u>	<u>51.857.355</u>
Gældsforpligtelser			
	Selskabsskat	0	1.182.696
	Anden gæld	531.326	512.472
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.500.000	48.300
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.031.326</u>	<u>1.743.468</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.031.326</u>	<u>1.743.468</u>
	Passiver i alt	<u>52.241.196</u>	<u>53.600.823</u>

10 Eventualposter

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Hovedaktivitet		
Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investerings- og finanseringsvirksomhed.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	<u>180.000</u>	<u>180.000</u>
	<u>180.000</u>	<u>180.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	<u>1.693.061</u>	<u>98.037</u>
	<u>1.693.061</u>	<u>98.037</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	71.126	1.483.955
Årets regulering af udskudt skat	-125.800	-88.600
Regulering af tidligere års skat	2.482	0
Udbytteskat ej fradrag	<u>3.900</u>	<u>3.399</u>
	<u>-48.292</u>	<u>1.398.754</u>
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2015	<u>14.334.705</u>	<u>14.334.705</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>14.334.705</u>	<u>14.334.705</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-4.615.229	-4.042.205
Årets af-/nedskrivninger	<u>-573.023</u>	<u>-573.024</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-5.188.252</u>	<u>-4.615.229</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>9.146.453</u>	<u>9.719.476</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo 1. juli 2015	2.000	427.000
Kostpris 30. juni 2016	<u>2.000</u>	<u>427.000</u>
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	58.807	-591.024
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>58.807</u>	<u>-591.024</u>
Afskrivninger på goodwill primo 1. juli 2015	0	-425.000
Afskrivninger på goodwill 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>-425.000</u>
Modregnet i tilgodehavender	-58.807	591.024
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>-58.807</u>	<u>591.024</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
F.O. Holding A/S	Havdrup	100 %
7. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
	Havdrup	50% %
8. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. juli 2015	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen består af 500 aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	51.357.355	47.443.039
Årets overførte overskud eller underskud	-3.647.485	3.914.316
	<u>47.709.870</u>	<u>51.357.355</u>

Noter

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 71 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.