

FINANSHUSET I FREDENSBORG A/S

Årsrapport
1. juli 2013 - 30. juni 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

29/11/2014

Claus Israel Andersen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden FINANSHUSET I FREDENSBORG A/S
Jernbanegade 34D
3480 Fredensborg

Telefonnummer: 48476700
Fax: 48476800
e-mailadresse: mail@finanshus.dk

CVR-nr: 10140315
Regnskabsår: 01/07/2013 - 30/06/2014

Bankforbindelse Danske Bank

Revisor BRENDSTRUP REVISION ApS
Håndværkerbakken 17
2630 Taastrup
DK Danmark

CVR-nr: 14371435
P-enhed: 1000731255

Ledespåtegning

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/2014 for Finanshuset i Fredensborg A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 28/11/2014

Direktion

Kim Valentin

Bestyrelse

Peter Jørgen Kjølbbye

Kim Valentin

Claus Israel Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i FINANSHUSET I FREDENSBORG A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FINANSHUSET I FREDENSBORG A/S for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, 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 handlinger 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Sengeløse, 28/11/2014

Jørn Brendstrup
Registreret Revisor
BRENDSTRUP REVISION ApS

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Finansiell rådgivning

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Finanshuset i Fredensborg A/S nettoomsætning udgjorde i 2013/14 DKK 7.882.810. I forudgående regnskabsperiode udgjorde nettoomsætningen DKK 9.355.749. Nettoomsætningen faldt i perioden med DKK 1.472.939 eller et fald på 15,74% set i forhold til samme periode i 2012/13.

Resultatet før skat for 2013/14 blev på DKK -477.136 mod DKK 739.165 i samme periode 2012/13. Et fald på DKK 1.216.301.

Nettoresultatet efter skat for 2013/14 blev på DKK -477.136 mod DKK 551.676 i 2012/13.

Det dårlige resultat må i væsentlig grad tilskrives større IT-omkostninger end kalkuleret samt en vigende omsætning for første gang i selskabets 20-årige historie. Dette tilskrives generelt større konkurrence i markedet.

Også i denne periode er der allokeret flere ressourcer til at forbedre SEO, udbygning af hjemmeside, pressekontakt og den løbende information til kundekreds og offentlighed. Til dette område er nu ansat en medarbejder på fuld tid. Efterfølgende perioden er opsagt en fuldtidsansat backoffice.

Det dårlige årsresultat, som er oparbejdet primært igennem de sidste 6 måneder af regnskabsåret, er ikke tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med åreregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B
Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år

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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en kontant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, driftsmidler og andet.

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, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen 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.

BALANCE

Materielle- og finansielle anlægsaktiver

Anlægsaktiver værdiansættes til anskaffelsessum med fradrag af foretagne lineære afskrivninger.

De anvendte afskrivningssatser er beregnet efter følgende åremål:

Driftsmidler 5 år

Goodwill 7 år

Driftsmidler med en anskaffelsessum på kr. 12.600, eller med en forventet levetid på under 3 år, udgiftsføres i anskaffelsesåret.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår. Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavender ved aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget 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 inderfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %

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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi

Resultatopgørelse 1. jul 2013 - 30. jun 2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Nettoomsætning		7.882.810	9.355.749
Eksterne omkostninger		-1.537.705	-1.646.850
Bruttoresultat		6.345.105	7.708.899
Personaleomkostninger	1	-6.694.361	-6.866.896
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-107.779	-104.597
Resultat af ordinær primær drift		-457.035	737.406
Andre finansielle indtægter		7.871	10.158
Øvrige finansielle omkostninger		-27.972	-8.399
Ordinært resultat før skat		-477.136	739.165
Ekstraordinært resultat før skat		-477.136	739.165
Skat af årets resultat			-187.489
Årets resultat		-477.136	551.676
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			600.000
Overført resultat		-477.136	-48.324
I alt		-477.136	551.676

Balance 30. juni 2014

Aktiver

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		160.320	217.807
Materielle anlægsaktiver i alt	3	160.320	217.807
Anlægsaktiver i alt		160.320	217.807
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		680.382	690.756
Igangværende arbejder for fremmed regning		442.428	709.171
Tilgodehavende skat			15.019
Andre tilgodehavender		67.039	100.673
Tilgodehavender i alt		1.189.849	1.515.619
Likvide beholdninger		1.101.018	1.453.626
Omsætningsaktiver i alt		2.290.867	2.969.245
Aktiver i alt		2.451.187	3.187.052

Balance 30. juni 2014

Passiver

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		-200.821	276.315
Forslag til udbytte			600.000
Egenkapital i alt	4	299.179	1.376.315
Skyldig selskabsskat		122.933	273.814
Anden gæld		2.029.075	1.536.923
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.152.008	1.810.737
Gældsforpligtelser i alt		2.152.008	1.810.737
Passiver i alt		2.451.187	3.187.052

Noter

1. Personaleomkostninger

	2013/14	2012/13
	kr.	kr.
Løn og gager	6327897	6112558
Pensionsbidrag		87995
Andre omkostninger til social sikring		666343
	<u>6694361</u>	<u>7866896</u>

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2013/14	2012/13
	kr.	kr.
Bygninger	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	107.779	104597
	<u>107.779</u>	<u>104597</u>

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	xxx.xxx	xxx.xxx	1114103
Tilgang	xxx.xxx	xxx.xxx	50292
Afgang	-xxx.xxx	-xxx.xxx	0
Kostpris ultimo	xxx.xxx	xxx.xxx	1164395
Opskrivninger primo	xxx.xxx	xxx.xxx	0
Årets opskrivning	xxx.xxx	xxx.xxx	0
Opskrivninger ultimo	xxx.xxx	xxx.xxx	0
Af- og nedskrivning primo	-xxx.xxx	-xxx.xxx	896294
Årets afskrivning	-xxx.xxx	-xxx.xxx	107779
Tilbageførsel ved afgang	xxx.xxx	xxx.xxx	0
Af- og nedskrivning ultimo	-xxx.xxx	-xxx.xxx	904073
Regnskabsmæssig værdi ultimo	xxx.xxx	xxx.xxx	160322

4. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	500000	0	276315	600000	1376315
Udloddet ordinært udbytte				-600000	-600000
Årets resultat			-477136		-477136
Egenkapital ultimo	500000	0	-200820	0	299179

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke registreret pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Treasury ApS, Jernbanegade 34 D, 3480 Fredensborg, Fredensborg

CI Private Equity ApS, Jernbanegade 34 D, 3480 Fredensborg, Fredensborg

Packt ApS, Skotvej 4, 2920 Charlottenlund, Gentofte