Revisionsfirmaet Westergaard

Godkendte revisorer
Cand.merc.aud.
Statsautoriseret
Registreret

Frydenholm A/S

Strandgade 19
4000 Roskilde

CVR nr.: 26 85 17 42

Årsrapport for 2014/15

14. regnskabsår

Generalforsamling

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21 / 2016

Dirigent:

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 9
Resultatopgørelse for 1. oktober til 30. september	10
Balance pr. 30. september	11 - 12
Noter	13 - 16

Selskabsoplysninger

Selskabet	Frydenholm A/S Strandgade 19 4000 Roskilde	
	Telefon:	46 13 46 31
	Hjemmeside:	www.frydenholm.dk
	E-mail:	frydenholm@frydenholm.dk
	CVR nr.:	26 85 17 42
	Stiftet:	30. september 2002
	Hjemsted:	Roskilde
	Regnskabsår:	1. oktober til 30. september
Direktion	Mogens Jørgensen	
Bestyrelse	Jens Kampmann Mogens Jørgensen Jette Thygesen Christian Heslet Jørgensen	
Koncernforhold	Selskabet er et 100% ejet datterselskab af: Frydenholm Holding A/S, Strandgade 19, 4000 Roskilde	
Revisor	Revisionsfirmaet Westergaard Godkendt Revisionsanpartsselskab Søndergade 7 4130 Viby Sj. www.reviwest.dk	

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2014 til 30. september 2015 for Frydenholm A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den valgte praksis anses for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter ledelsens opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter ledelsens opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørsted, den 8. december 2015

I direktionen:

Mogens Jørgensen

I bestyrelsen:

Jens Kampmann

Mogens Jørgensen

Jette Thygesen

Christian Heslet Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Frydenholm A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Frydenholm A/S for regnskabsåret 1. oktober 2014 til 30. september 2015, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 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, at 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 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 den regnskabspraksis, som ledelsen har anvendt, er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, som ledelsen har udøvet, er rimelige samt en vurdering af 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 erklæringer

Konklusion
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 til 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viby, den 8. december 2015
Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab

Erik Pedersen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive handels- og servicevirksomhed.

Udviklingen i regnskabsåret

Selskabets resultat udviser et underskud, som selskabets ledelse vurderer som utilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

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 når 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 gældsforpligtelser måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

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

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Nettoomsætningen

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende arbejder. Indregning sker, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og -omkostninger
Andre driftsindtægter og - omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, bildrift, lokaler, 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 poster
Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering af værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat
Skat i resultatopgørelsen omfatter 23,5% af regnskabsårets skattepligtige indkomst samt forskydningen i årets hensættelse til udskudt skat.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over aktivernes forventede brugstid, ansat således:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	5 år	0-10%

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært til scrapværdien over aktivernes forventede brugstid, ansat således:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0-10%
Indretning af lejede lokaler	3 - 5 år	0-10%

Aktiver med en anskaffelsespris under den skattemæssige grænse for småaktiver samt aktiver med en levetid på under 3 år føres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor netto-realisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser
Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Omregning af beløb i fremmed valuta
Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs eller tilnærmet kurs.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta indregnes til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse for 1. oktober til 30. september

Note		2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
	Bruttofortjeneste	**148.375**	**415**
2	Personaleomkostninger	-1.804.561	-1.884
	Resultat før afskrivninger	**-1.656.186**	**-1.469**
3	Afskrivninger	-40.095	-144
	Andre driftsomkostninger	0	-7
	Resultat før finansielle poster	**-1.696.281**	**-1.620**
	Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	3.434	2
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-70.280	-141
	Finansielle omkostninger	-283	-1
	Finansielle poster i alt	**-67.129**	**-140**
	Resultat før skat	**-1.763.410**	**-1.760**
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	**-1.763.410**	**-1.760**
	Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte	0	0
	Overført resultat	-1.763.410	-1.760
	Disponeret i alt	**-1.763.410**	**-1.760**

Balance pr. 30. september

Aktiver

Note		2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
4	Goodwill	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	**0**	**0**
5	Driftsmateriel og inventar	27.669	42
6	Indretning af lejede lokaler	64.199	90
	Materielle anlægsaktiver i alt	**91.868**	**132**
	Anlægsaktiver i alt	**91.868**	**132**
	Fremstillede varer og handelsvarer	517.489	522
	Varebeholdninger i alt	**517.489**	**522**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.283.231	2.351
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	57.568	43
	Andre tilgodehavender	0	6
	Periodeafgrænsningsposter	23.692	25
	Tilgodehavender i alt	**2.364.491**	**2.425**
	Likvide beholdninger	**1.647.604**	**67**
	Omsætningsaktiver i alt	**4.529.584**	**3.014**
	Aktiver i alt	**4.621.452**	**3.146**

Balance pr. 30. september

Passiver

Note		2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
	Selskabskapital	1.000.000	1.000
	Overført resultat	1.163.465	927
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
7	**Egenkapital i alt**	**2.163.465**	**1.927**
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	617.937	920
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.648.485	60
	Anden gæld	191.565	239
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**2.457.987**	**1.219**
	Gældsforpligtelser i alt	**2.457.987**	**1.219**
	Passiver i alt	**4.621.452**	**3.146**

8 Ejerforhold

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

Note		2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
1	**Oplysning om usikkerhed om going concern** Selskabets drift har været underskudsgivende. Virksomhedens fortsatte drift er betinget af, at der fortsat stilles kredit til rådighed på de nuværende vilkår, samt at der tilføres ny kapital hvis nødvendigt. Ledelsen oplyser, at der fortsat vil blive stillet kredit til rådighed på de nuværende vilkår, samt at der vil blive tilført ny kapital hvis nødvendigt og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.		
2	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger og gager	1.762.498	1.784
	Pension	0	49
	Andre omkostninger til social sikring	55	8
	Andre personaleomkostninger	42.008	43
		1.804.561	**1.884**
3	**Afskrivninger**		
	Driftsmateriel og inventar	15.021	28
	Indretning af lejede lolaker	25.074	116
		40.095	**144**
4	**Goodwill**		
	Kostpris pr. 1. oktober	773.751	774
	Tilgang i årets løb	0	0
	Afgang i årets løb	0	0
	Kostpris pr. 30. september	**773.751**	**774**
	Akkumulerede afskrivninger pr. 1. oktober	773.751	774
	Årets afskrivninger	0	0
	Akkumulerede afskrivninger pr. 30. september	**773.751**	**774**
	Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	**0**	**0**

Noter

Note		2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
5	**Driftsmateriel og inventar**		
	Kostpris pr. 1. oktober	762.439	1.872
	Tilgang i årets løb	0	0
	Afgang i årets løb	0	-1.110
	Kostpris pr. 30. september	**762.439**	**762**
	Akkumulerede afskrivninger pr. 1. oktober	719.749	1.755
	Årets afskrivninger	15.021	28
	Afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.063
	Akkumulerede afskrivninger pr. 30. september	**734.770**	**720**
	Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	**27.669**	**42**
6	**Indretning af lejede lokaler**		
	Kostpris pr. 1. oktober	3.588.887	3.589
	Tilgang i årets løb	0	0
	Afgang i årets løb	0	0
	Kostpris pr. 30. september	**3.588.887**	**3.589**
	Akkumulerede afskrivninger pr. 1. oktober	3.499.614	3.383
	Årets afskrivninger	25.074	116
	Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
	Akkumulerede afskrivninger pr. 30. september	**3.524.688**	**3.499**
	Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	**64.199**	**90**

Noter

Note		2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
7	**Egenkapital**		
	Selskabskapital		
	Selskabskapital pr. 1. oktober	1.000.000	1.000
		1.000.000	**1.000**
	Overført resultat		
	Overført resultat pr. 1. oktober	926.875	187
	Efterangivelse af gæld til tilknyttede virksomheder	2.000.000	2.500
	Overført af årets resultat	-1.763.410	-1.760
		1.163.465	**927**
	Forslag til udbytte for regnskabsåret		
	Henlagt til udbytte pr. 1. oktober	0	0
	Udbetalt udbytte	0	0
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
		0	**0**

8 **Ejerforhold**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Frydenholm Holding A/S, Strandgade 19, 4000 Roskilde

9 **Eventualforpligtelser**

Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for betaling af skat af sambeskatningsindkomsten. Koncernens samlede forpligtigelse fremgår af Frydenholm Holding A/S.

Udover det anførte har selskabet ikke indgået kautions-, garanti- eller andre eventual-forpligtelser.

Noter

Note

10 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der foreligger ingen oplysninger om pantsætninger eller sikkerhedstillelser.