Fredsted The A/S

Unisonsvej 4, 4600 Køge

CVR-nr. 19 18 48 38

Årsrapport for 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24. marts 2015

Som dirigent:

.....
Svend-Aage Dreist Hansen

Building a better working world

Building a better working world

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	**1**
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	1
Ledelsespåtegning	**2**
Den uafhængige revisors erklæringer	**3**
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	8
Personaleomkostninger	12
Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	12
Finansielle indtægter	12
Finansielle omkostninger	12
Skat af årets resultat	12
Immaterielle anlægsaktiver	13
Materielle anlægsaktiver	13
Aktiekapital	14
Sikkerhedsstillelser	14
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	14
Nærtstående parter	15

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Fredsted The A/S
Adresse, postnr., by	Unisonsvej 4, 4600 Køge
CVR-nr.	19 18 48 38
Hjemstedskommune	Køge
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Svend-Aage Dreist Hansen, formand Kaj Winther-Olsen Bjarne Gribsgaard Olsen Kenneth Bo Codam Henrik Winther-Olsen Niels Ulrik Svendsen
Direktion	Henrik Winther-Olsen
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg Telefon 73 23 30 00 Telefax 72 29 30 30
Bankforbindelse	Nordea

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i at drive virksomhed med handel af te og relaterede produkter.

Selskabet har i årets løb erhvervet GEMI ApS. Selskabet er efterfølgende fusioneret med Fredsted The A/S som det fortsættende selskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på t.kr. 3.305 mod t.kr. 2.507 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på t.kr. 14.429.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Building a better working world

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Fredsted The 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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 24. marts 2015

Direktionen:

Henrik Winther-Olsen

Bestyrelsen:

Svend-Aage Dreist Hansen formand	Kaj Winther-Olsen	Bjarne Gribsgaard Olsen
Kenneth Bo Codam	Henrik Winther-Olsen	Niels Ulrik Svendsen

Til kapitalejerne i Fredsted The A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fredsted The A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en 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 en 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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 24. marts 2015
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab

Mogens Andreasen
statsaut. revisor

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note		2014 t.kr.	2013 t.kr.
	Bruttofortjeneste	**13.669**	**12.610**
2	Personaleomkostninger	-7.770	-7.500
3	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.139	-1.023
	Andre driftsomkostninger	-50	0
	Resultat af ordinær primær drift	**4.710**	**4.087**
4	Finansielle indtægter	332	7
5	Finansielle omkostninger	-653	-762
	Resultat før skat	**4.389**	**3.332**
6	Skat af årets resultat	-1.084	-825
	Årets resultat	**3.305**	**2.507**
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	3.000	0
	Overført resultat	305	2.507
		3.305	**2.507**

Balance pr. 31. december

Note		2014 t.kr.	2013 t.kr.
	Aktiver		
	Anlægsaktiver		
	Goodwill	3.323	2.005
7	**Immaterielle anlægsaktiver**	**3.323**	**2.005**
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	88	348
8	**Materielle anlægsaktiver**	**88**	**348**
	Andre tilgodehavender	29	0
	Finansielle anlægsaktiver	**29**	**0**
	Anlægsaktiver i alt	**3.440**	**2.353**
	Omsætningsaktiver		
	Råvarer og hjælpematerialer	2.120	2.148
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	8.400	11.280
	Forudbetalinger for varer	60	0
	Varebeholdninger	**10.580**	**13.428**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.716	12.100
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	77	1.207
	Periodeafgrænsningsposter	8	37
	Andre tilgodehavender	1.741	785
	Tilgodehavender	**17.542**	**14.129**
	Likvide beholdninger	**1.531**	**380**
	Omsætningsaktiver i alt	**29.653**	**27.937**
	Aktiver i alt	**33.093**	**30.290**

Building a better working world

Balance pr. 31. december

Note		2014 t.kr.	2013 t.kr.
	Passiver		
	Egenkapital		
9	Aktiekapital	510	500
	Overført resultat	10.919	5.640
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000	0
	Egenkapital i alt	**14.429**	**6.140**
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til udskudt skat	172	412
	Hensatte forpligtelser i alt	**172**	**412**
	Gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	9.878	2.314
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.538	4.810
	Gæld til tilknyttede virksomheder	70	14.393
	Skyldig selskabsskat	1.641	948
	Anden gæld	3.365	1.273
	Kortfristede gældsforpligtelser	**18.492**	**23.738**
	Gældsforpligtelser i alt	**18.492**	**23.738**
	Passiver i alt	**33.093**	**30.290**

Egenkapitalopgørelse

(t.kr.)	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2014	500	5.640	0	6.140
Kapitalforhøjelse	10	3.990		4.000
Nettoregulering af sikringsinstrumenter		1.303		1.303
Skat af egenkapitalbevægelser		-319		-319
Årets resultat, jf. resultatdisponering		305	3.000	3.305
Egenkapital pr. 31/12 2014	**510**	**10.919**	**3.000**	**14.429**

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fredsted The A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Koncerninterne fusioner behandles efter sammenlægningsmetoden, hvorved den overtagende virksomhed indregner den overtagne virksomheds aktiver og forpligtelser til de hidtidige regnskabsmæssige værdier. Værdierne indregnes pr. 21. juni 2014, hvor kontrollen af den overtagne virksomhed, GEMI ApS, er overtaget.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles afledte finansielle instrumenter til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er indgået til og opfylder kriterierne for sikring af forventede fremtidige pengestrømme indregnes i egenkapitalen, indtil den sikrede transaktion gennemføres. Såfremt den fremtidige transaktion resulterer i indregning af et aktiv eller en forpligtelse, overføres den akkumulerede dagsværdiændring fra egenkapitalen til kostprisen på aktivet eller forpligtelsen. Såfremt den fremtidige transaktion resulterer i en indtægt eller en omkostning, overføres den akkumulerede dagsværdiændring fra egenkapitalen til resultatopgørelsen sammen med den sikrede post.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Den vurderede brugstid og scrapværdi for immaterielle anlægsaktiver udgør:

	Brugstid (år)	Scrapværdi t.kr.
Goodwill	10 år	0

Afskrivningsperioden for immaterielle aktiver overstiger 5 år, fordi den givne investering er af strategisk betydning, der skal ses i længerevarende perspektiv.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen og fradrag af forventet scrapværdi.

Aktivernes forventede brugstid og scrapværdi udgør:

	Brugstid (år)	Scrapværdi t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer måles til fremstillingspris, der omfatter medgåede råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

	2014 t.kr.	2013 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Personaleomkostninger er opgjort således:		
Lønninger	7.770	7.500
	7.770	**7.500**
3. Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	875	765
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	264	258
	1.139	**1.023**
4. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	85	6
Andre finansielle indtægter	247	1
	332	**7**
5. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	319	572
Andre finansielle omkostninger	334	190
	653	**762**
6. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.324	999
Årets regulering af udskudt skat	-240	-174
	1.084	**825**

7. Immaterielle anlægsaktiver

(t.kr.)	Goodwill
Kostpris	
Saldo pr. 1/1 2014	9.387
Tilgang ved fusion af virksomhed	2.193
Kostpris pr. 31/12 2014	**11.580**
Af- og nedskrivninger	
Saldo pr. 1/1 2014	7.382
Årets afskrivninger	875
Af- og nedskrivninger pr. 31/12 2014	**8.257**
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2014	**3.323**

8. Materielle anlægsaktiver

(t.kr.)	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris	
Saldo pr. 1/1 2014	3.637
Tilgang i årets løb	54
Afgang i årets løb	-500
Kostpris pr. 31/12 2014	**3.191**
Af- og nedskrivninger	
Saldo pr. 1/1 2014	3.289
Årets afskrivninger	264
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-450
Af- og nedskrivninger pr. 31/12 2014	**3.103**
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2014	**88**

	31/12 2014 t.kr.	31/12 2013 t.kr.
9. Aktiekapital		
Aktiekapitalen t.kr. 510, sammensættes således:		
510 aktie(r) a kr. 1.000,00	510	500
	510	**500**

	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.
Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:					
Saldo primo	500	500	500	500	500
Kapitalforhøjelse	10	0	0	0	0
Saldo ultimo	**510**	**500**	**500**	**500**	**500**

10. Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2014.

11. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet The Whole Company A/S som administrationsselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

	31/12 2014 t.kr.	31/12 2013 t.kr.
Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:		
Leje- og leasingforpligtelser	681	681

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med 6 måneders opsigelsesvarsel.

12. Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber:

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
The Whole Company A/S	Solrød	www.virk.dk

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

Navn	Bopæl/Hjemsted
The Whole Company A/S	Bybjerg 11, 2680 Solrød Strand
Køge Invest A/S	Unionsvej 4, 4600 Køge