

C.M. Frederiksen ApS

Pionervej 2, 4.th, 3520 Farum
CVR-nr. 10 13 26 65

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.09.16

Claus Mejer Frederiksen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Anvendt regnskabspraksis	9 - 11
Noter	12 - 14

Selskabet

C.M. Frederiksen ApS
c/o Claus Mejer Frederiksen
Pionervej 2, 4.th
3520 Farum
Hjemsted: Furesø
CVR-nr.: 10 13 26 65

Direktion

Claus Mejer Frederiksen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 for C.M. Frederiksen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 30. juni 2016

Direktionen

Claus Mejer Frederiksen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i C.M. Frederiksen ApS

Vi har revideret årsregnskabet for C.M. Frederiksen ApS for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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, 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. 30.04.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 30. juni 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen
Statsaut. revisor

Susanne Sørensen
Statsaut. revisor

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab	-8.185	-8.110
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	389.438	-422.010
2 Andre finansielle indtægter	300.504	1.420.626
Andre finansielle omkostninger	-795.650	-111
Resultat før skat	-113.893	990.395
3 Skat af årets resultat	110.008	-332.646
Årets resultat	-3.885	657.749
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	389.438	-422.010
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	800.000
Overført resultat	-1.393.323	279.759
I alt	-3.885	657.749

	30.04.16 DKK	30.04.15 DKK
AKTIVER		
Note		
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	4.554.506	4.165.068
Finansielle anlægsaktiver i alt	4.554.506	4.165.068
Anlægsaktiver i alt	4.554.506	4.165.068
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	5.405.324	5.196.878
Udskudt skatteaktiv	110.740	0
Tilgodehavende selskabsskat	52.888	0
Andre tilgodehavender	0	6.363
Tilgodehavender i alt	5.568.952	5.203.241
Andre værdipapirer og kapitalandele	4.025.339	4.820.989
Værdipapirer og kapitalandele i alt	4.025.339	4.820.989
Likvide beholdninger	7.655.624	8.677.027
Omsætningsaktiver i alt	17.249.915	18.701.257
Aktiver i alt	21.804.421	22.866.325
PASSIVER		
Selskabskapital	126.000	126.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	945.376	555.938
Overført resultat	19.727.795	21.121.118
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	800.000
5 Egenkapital i alt	21.799.171	22.603.056
Selskabsskat	0	258.019
Anden gæld	5.250	5.250
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.250	263.269
Gældsforpligtelser i alt	5.250	263.269
Passiver i alt	21.804.421	22.866.325

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne.

De associerede virksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt til de andele, der svarer til kapitalandelene.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Selskabets hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive holding.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	208.446	214.424
Øvrige finansielle indtægter	92.058	1.206.202
I alt	300.504	1.420.626

3. Skatter

Årets aktuelle skat	0	331.938
Årets udskudte skat	-110.740	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	732	708
I alt	-110.008	332.646

30.04.16	30.04.15
DKK	DKK

4. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.04.15	3.609.130	3.609.130
Kostpris pr. 30.04.16	3.609.130	3.609.130
Opskrivninger pr. 30.04.15	555.938	977.948
Årets resultat	389.438	-422.010
Opskrivninger pr. 30.04.16	945.376	555.938
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	4.554.506	4.165.068

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kai Ejendomme A/S, Rudersdal	26%	10.617.834	615.782
CLAP ApS, Aalborg	33%	5.279.577	682.161

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.14 - 30.04.15</i>				
Saldo pr. 01.05.14	126.000	977.948	20.841.359	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-422.010	279.759	800.000
Saldo pr. 30.04.15	126.000	555.938	21.121.118	800.000
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.15 - 30.04.16</i>				
Saldo pr. 01.05.15	126.000	555.938	21.121.118	800.000
Betalt udbytte	0	0	0	-800.000
Forslag til resultatdisponering	0	389.438	-1.393.323	1.000.000
Saldo pr. 30.04.16	126.000	945.376	19.727.795	1.000.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.