

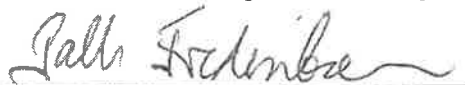
Fredensborg Invest ApS

Hjemstedsadresse: Kronprinsessevej 23, 3480 Fredensborg

CVR-nummer 12 83 46 91

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ²⁷19 2016



Palle Frederiksen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fredensborg Invest ApS Kronprinsessevej 23 3480 Fredensborg Hjemstedskommune: Fredensborg
Direktion	Palle Frederiksen
Bank	Nykredit Bank A/S Hovedgaden 55 A 2970 Hørsholm Spar Nord Bank A/S Københavnsvej 31 3400 Hillerød
Stiftelsesdato	1. februar 1989
Regnskabsår	1. juli til 30. juni

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i året været investering i værdipapirer.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Fredensborg Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den ²⁷19 2016.

Direktion



Palle Frederiksen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Fredensborg Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Fredensborg Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsingør, den 27/9 2016

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63



Niels Borum Madsen
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Fredensborg Invest ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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 konstant 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Regnskabspraksis

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.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Regnskabspraksis

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat for de sambeskattede virksomheder indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Aktuelle skattetilgodehavender".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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 22%.

Gæld

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	-8.956	-6.257
1 Personaleomkostninger	0	0
Resultat af primær drift	-8.956	-6.257
3 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	466.324	605.611
Finansielle indtægter	108.982	512.990
Finansielle omkostninger	439.440	29.833
Resultat før skat	126.910	1.082.511
2 Skat af årets resultat	-74.092	112.472
Årets resultat	201.002	970.039
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	466.324	605.611
Overført til overført resultat	-465.322	164.428
Disponeret	201.002	970.039

Balance 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	819.250	958.537
Finansielle anlægsaktiver	819.250	958.537
Anlægsaktiver	819.250	958.537
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	30.990	0
4 Andre tilgodehavender	486.404	848.000
Tilgodehavender	517.394	848.000
5 Værdipapirer	3.192.843	3.256.385
Likvide beholdninger	1.281.169	1.486.241
Omsætningsaktiver	4.991.406	5.590.626
Aktiver i alt	5.810.656	6.549.163

Balance 30. juni

Passiver

Note	2015	2014
Selskabskapital	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	694.250	833.537
Overført resultat	4.690.732	4.650.443
Foreslået udbytte	200.000	200.000
6 Egenkapital	5.784.982	5.883.980
2 Selskabsskat	20.049	271.012
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	388.546
Anden gæld	5.625	5.625
Kortfristet gæld	25.674	665.183
Gæld i alt	25.674	665.183
Passiver i alt	5.810.656	6.549.163
7 Eventualforpligtelser		

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15	
1 Personaleomkostninger			
Der har ikke været ansatte i selskabet.			
2 Selskabsskat			
Aktuel skat af årets resultat	-74.466	112.115	
Skat tidligere år	374	357	
	-74.092	112.472	
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Anskaffelsespris 1. juli		125.000	
Årets tilgang		0	
Årets afgang		0	
Anskaffelsespris 30. juni		125.000	
Værdireguleringer 1. juli		833.537	
Årets værdireguleringer		466.324	
Udloddet udbytte		-605.611	
Værdireguleringer 30. juni		694.250	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		819.250	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:			
<u>Navn og hjemsted</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Palle Frederiksen ApS-Fredensborg	466.324	819.250	100%

Noter til årsrapporten

	2015/16		
4 Andre tilgodehavender			
Forfald efter 5 år			0
Forfald 1-5 år			311.341
Forfald inden 1 år			142.581
			<u>453.922</u>
5 Andre værdipapirer			
Anskaffelsespris 1. juli			1.079.309
Årets tilgang			0
Årets afgang			0
Anskaffelsespris 30. juni			<u>1.079.309</u>
Værdireguleringer 1. juli			2.177.076
Årets værdireguleringer			-63.542
Værdireguleringer 30. juni			<u>2.113.534</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni			<u>3.192.843</u>
6 Egenkapital			
	Datterselskabs- reserve	Overført resultat	Udbytte
Egenkapital 1. juli	833.537	4.650.443	200.000
Udloddet udbytte	-605.611	505.611	-200.000
Årets resultat	466.324	-465.322	200.000
Egenkapital 30. juni	<u>694.250</u>	<u>4.690.732</u>	<u>200.000</u>

Selskabskapitalen består af 200 anparter af kr. 1.000.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.