

Frank Michaelsen ApS

Gotlandsvej 34

8700 Horsens

CVR-nr. 21848646

Årsrapport for 2015

16. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 12. april 2016

Jørgen Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Frank Michaelsen ApS.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 13. marts 2016

Direktion

Hans Jørgen Jensen
Direktør

Jørgen Jensen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Frank Michaelsen ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Frank Michaelsen ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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 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 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Otterup, den 13. marts 2016

**UNIK-REVISION, Otterup Registreret
Revisionsanpartsselskab**
CVR-nr. 17128973

Jørgen L. Hansen
Registreret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Frank Michaelsen ApS Gotlandsvej 34 8700 Horsens
CVR-nr.	21848646
Stiftelsesdato	1. januar 1999
Hjemsted	Horsens
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Direktion	Hans Jørgen Jensen, Direktør Jørgen Jensen, Direktør
Revisor	UNIK-REVISION, Otterup Registreret Revisionsanpartsselskab Ørkebyvej 1 C 5450 Otterup CVR-nr.: 17128973
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Frank Michaelsen ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Ændret regnskabspraksis, skøn og fejl

Rettelse af fundamentale fejl vedrørende foregående år

Værdipapirer anført som kapitalandele i associerede virksomheder er i stedet kapitalandele i et unoteret selskab hvor ejerandelen er under 20%. Værdiandelen er derfor rubiceret under et nyt afsnit og den førte reserve for indre værdi er overført til de frie reserver via en primo overførsel.

Sammenligningstallene er ikke korrigeret.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg, lokale og administration.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte 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).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		4.519.043	5.280.011
Personaleomkostninger	1	-2.652.656	-4.148.880
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-357.699	-147.204
Andre driftsomkostninger		-60.710	-93.757
Driftsresultat		1.447.978	890.170
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		14.936	8.206
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		10.183	0
Finansielle indtægter	2	5.580	4.984
Finansielle omkostninger	3	-2.073	-1.899
Resultat før skat		1.476.604	901.461
Skat af årets resultat		-323.144	-208.749
Årets resultat		1.153.460	692.712
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		1.100.000	707.624
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	8.206
Overført resultat		53.460	-23.118
		1.153.460	692.712

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		541.591	1.000.000
Materielle anlægsaktiver		541.591	1.000.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		178.879	163.943
Finansielle anlægsaktiver		178.879	163.943
Anlægsaktiver		720.470	1.163.943
Fremstillede varer og handelsvarer		949.138	1.448.033
Varebeholdninger	4	949.138	1.448.033
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		873.928	904.015
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		251.134	0
Andre tilgodehavender		125.000	125.000
Periodeafgrænsningsposter		43.583	84.998
Udskudte skatteaktiver		125.348	0
Tilgodehavender		1.418.993	1.114.013
Likvide beholdninger		79.268	37
Omsætningsaktiver		2.447.399	2.562.083
Aktiver		3.167.869	3.726.026

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6	0	156.943
Overført resultat	7	1.128.460	918.057
Egenkapital		1.253.460	1.200.000
Hensættelser til udskudt skat		0	100.952
Hensatte forpligtelser		0	100.952
Gæld til banker		0	269.262
Leverandører af varer og tjenesteydelser		53.562	395.919
Selskabsskat		0	1.981
Anden gæld		689.457	978.812
Udbytte for regnskabsåret		1.100.000	707.624
Deposita		71.390	71.476
Kortfristede gældsforpligtelser		1.914.409	2.425.074
Gældsforpligtelser		1.914.409	2.425.074
Passiver		3.167.869	3.726.026
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		
Virksomhedens formål	10		

Noter

	2015	2014
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	2.190.054	3.484.009
Pensioner	311.304	455.685
Omkostninger til social sikring	107.921	114.566
Andre personaleomkostninger	43.377	94.620
	<u>2.652.656</u>	<u>4.148.880</u>
2. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	5.580	4.984
	<u>5.580</u>	<u>4.984</u>
3. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	2.073	1.899
	<u>2.073</u>	<u>1.899</u>
4. Varebeholdninger		
<i>Varebeholdninger er opgjort således:</i>		
Fremstillede varer og handelsvarer	949.138	1.448.033
Varebeholdninger i alt	<u>949.138</u>	<u>1.448.033</u>
5. Virksomhedskapital		
Saldo primo	125.000	125.000
Saldo ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.		
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo primo	156.943	148.737
Korrektion primo	-156.943	0
Årets tilgang	0	8.206
Saldo ultimo	<u>0</u>	<u>156.943</u>
7. Overført resultat		
Saldo primo	918.057	941.175
Korrektion primo	156.943	0
Årets tilgang	53.460	-23.118
Saldo ultimo	<u>1.128.460</u>	<u>918.057</u>
8. Eventualforpligtelser		

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for LNJJ Holding ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.

Selskabet har indgået lejeaftale for selskabet produktions- og administrationsbygninger. Lejeforpligtigheden andrager årligt DKK 280.000.

Noter

2015

2014

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

Noter

2015

2014

10. Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i forretning indenfor salg af kaffe engros m.v.