

F-Reklame A/S

Klosterstræde 23, 2. sal, 1157 København K
CVR-nr. 25 32 14 72

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.06.18

Ole Mogens Frederiksen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 18

Selskabet

F-Reklame A/S
Klosterstræde 23, 2. sal
1157 København K
Telefon: 33 12 72 44
Hjemsted: København
CVR-nr.: 25 32 14 72
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Mads Høyer Frederiksen

Bestyrelse

Ole Mogens Frederiksen
Mads Høyer Frederiksen
Pernille Glargaard Rosberg Frederiksen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for F-Reklame 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 8. juni 2018

Direktionen

Mads Høyer Frederiksen

Bestyrelsen

Ole Mogens Frederiksen
Formand

Mads Høyer Frederiksen

Pernille Glargaard Rosberg
Frederiksen

Til kapitalejeren i F-Reklame A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for F-Reklame A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da det endnu er usikkert, om der opnås tilsagn fra selskabets kreditinstitut om opretholdelse af den nødvendige finansiering af driften og investeringer i det kommende år. Ledelsen bedømmer, at selskabets kreditinstitut vil give tilsagn om opretholdelse af den nødvendige finansiering og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift. Vi er enige i ledelsens omtale af usikkerhederne om opretholdelse og tilførsel af finansiering og ledelsens valg af going concern som grundlag for regnskabsudarbejdelsen. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Næstved, den 8. juni 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Rickard Halfdan Patel

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33780

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i reklame i forbindelse med sportsaktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -1.327.851 mod DKK -651.570 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK -2.459.048.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har realiseret et underskud i 2017 på t.DKK -1.328 og en negativ egenkapital pr. 31.12.17 på t.DKK -2.459. Selskabets økonomiske situation indikerer usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Der henvises i øvrigt til omtalen af forholdet i note 1 i årsregnskabet.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	1.043.363	1.887.479
2	Personaleomkostninger	-2.173.275	-2.479.993
	Resultat før af- og nedskrivninger	-1.129.912	-592.514
3	Finansielle omkostninger	-197.939	-59.056
	Årets resultat	-1.327.851	-651.570
 Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-1.327.851	-651.570
	I alt	-1.327.851	-651.570

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	55.310
Deposita	61.129	61.129
Finansielle anlægsaktiver i alt	61.129	116.439
Anlægsaktiver i alt	61.129	116.439
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.095	251.140
Andre tilgodehavender	78.490	0
Periodeafgrænsningsposter	210.894	14.351
Tilgodehavender i alt	295.479	265.491
Likvide beholdninger	11.473	443.823
Omsætningsaktiver i alt	306.952	709.314
Aktiver i alt	368.081	825.753

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-2.959.048	-1.631.197
	Egenkapital i alt	-2.459.048	-1.131.197
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	701.974	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	233.333	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	264.409	379.985
	Anden gæld	1.627.413	1.576.965
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.827.129	1.956.950
	Gældsforpligtelser i alt	2.827.129	1.956.950
	Passiver i alt	368.081	825.753

4 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	500.000	-979.627	-479.627
Forslag til resultatdisponering	0	-651.570	-651.570
Saldo pr. 31.12.16	500.000	-1.631.197	-1.131.197
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	500.000	-1.631.197	-1.131.197
Forslag til resultatdisponering	0	-1.327.851	-1.327.851
Saldo pr. 31.12.17	500.000	-2.959.048	-2.459.048

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har realiseret et underskud i 2017 på t.DKK -1.328 og en negativ egenkapital pr. 31.12.17 på t.DKK -2.459. Selskabets økonomiske situation indikerer usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Årets negative resultat skyldes flere ekstraordinære forhold i regnskabsåret. En af selskabets nøglemedarbejdere har gennem en længere periode i regnskabsåret været forhindret i at bidrage til selskabets aktiviteter. Derudover har selskabets resultat været påvirket negativt af et tabsgivende arrangement samt omkostninger i forbindelse med opsigelse af en medarbejder.

Selskabet har fortsat tabt mere end halvdelen af aktiekapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil være i stand til at reetablere selskabskapitalen via fremtidig indtjening. Selskabet har en gældspost på t.DKK 1.290 til kapitalejeren OMF Holding A/S, som vil stå tilbage for øvrige kreditorer, indtil kapitalgrundlaget er intakt. Endvidere har OMF Holding ApS givet tilsagn om, at der ikke vil blive krævet betaling af afdrag og renter på gælden, før F-reklame A/S's finansielle situation gør det muligt.

Ledelsen forventer, at der i 2018 vil blive realiseret et positivt resultat på mindst t.DKK 500. Denne forventning er baseret på indtjeningen fra et arrangement, der er afviklet i april 2018 samt indtjeningen fra allerede indgåede aftaler.

Årets underskud har medført, at der er kommet pres på selskabets likviditet. Selskabet er i løbende dialog med selskabets kreditinstitut om opretholdelse af kreditfaciliteterne, som er nødvendig for at gennemføre driften i det kommende år.

Det endnu er usikkert, om der opnås tilsagn fra selskabets kreditinstitut om opretholdelse af den nødvendige finansiering af driften og investeringer i det kommende år. Der er således væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen bedømmer, at selskabets kreditinstitut vil give tilsagn om opretholdelse af den nødvendige finansiering og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

	2017 DKK	2016 DKK
2. Personalemkostninger		
Lønninger	1.896.671	2.197.960
Pensioner	135.175	144.613
Andre omkostninger til social sikring	12.212	13.632
Andre personaleomkostninger	129.217	123.788
I alt	2.173.275	2.479.993
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	4	4

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	37.948	3.116
Valutakursreguleringer	35.025	7.447
Øvrige finansielle omkostninger	124.966	48.493
I alt	197.939	59.056

4. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig betaling på ca. t.DKK 180. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

5. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

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

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.