

Revisionsfirmaet Westergaard

Godkendte revisorer  
Cand. merc. aud.  
Statsautoriseret  
Registreret

Erhvervsstyrelsen

**Frydenholm A/S**

Strandgade 19  
4000 Roskilde

CVR nr.: 26 85 17 42

**Årsrapport for 2015/16**

15. regnskabsår

**Generalforsamling**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6/1 2017

**Dirigent:**

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 9
Resultatopgørelse for 1. oktober til 30. september	10
Balance pr. 30. september	11 - 12
Noter	13 - 16

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Frydenholm A/S Strandgade 19 4000 Roskilde
	Telefon: 46 13 46 31 Hjemmeside: <a href="http://www.frydenholm.dk">www.frydenholm.dk</a> E-mail: <a href="mailto:frydenholm@frydenholm.dk">frydenholm@frydenholm.dk</a>
	CVR nr.: 26 85 17 42 Stiftet: 30. september 2002 Hjemsted: Roskilde Regnskabsår: 1. oktober til 30. september
Direktion	Jette Thygesen
Bestyrelse	Mogens Jørgensen Christian Heslet Jørgensen Jette Thygesen
Koncernforhold	Selskabet er et 100% ejet datterselskab af: Frydenholm Holding A/S, Strandgade 19, 4000 Roskilde
Revisor	Revisionsfirmaet Westergaard Godkendt Revisionsanpartsselskab Søndergade 7 4130 Viby Sj. <a href="http://www.reviwest.dk">www.reviwest.dk</a>

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016 for Frydenholm A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den valgte praksis anses for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter ledelsens opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter ledelsens opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Roskilde, den 28. november 2016

### **I direktionen:**



Jette Thygesen

### **I bestyrelsen:**



Mogens Jørgensen  
Formand



Christian Heslet Jørgensen



Jette Thygesen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### **Til kapitalejerne i Frydenholm A/S**

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Frydenholm A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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, at 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 den regnskabspraksis, som ledelsen har anvendt, er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, som ledelsen har udøvet, er rimelige samt en vurdering af 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 erklæringer

### **Konklusion**

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viby, den 28. november 2016

**Revisionsfirmaet Westergaard**

Godkendt Revisionsanpartsselskab

CVR nr. 35 98 93 15



**Sven Westergaard**

Cand. merc. aud.

Reg. revisor

## Ledelsesberetning

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive handels- og servicevirksomhed.

### **Udviklingen i regnskabsåret**

Selskabets resultat udviser et overskud, som selskabets ledelse vurderer som tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### **Generelt**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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 når 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 gældsforpligtelser måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

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

### **Resultatopgørelsen**

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

### **Nettoomsætningen**

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende arbejder. Indregning sker, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.



## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre driftsindtægter og -omkostninger**

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, bildrift, lokaler, administration mv.

### **Personaleomkostninger**

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

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering af værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### **Skat af årets resultat**

Skat i resultatopgørelsen omfatter 22% af regnskabsårets skattepligtige indkomst samt forskydningen i årets hensættelse til udskudt skat.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

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 nettorealiseringsværdi.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over aktivernes forventede brugstid, ansat således:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	5 år	0-10%

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært til scrapværdien over aktivernes forventede brugstid, ansat således:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0-10%
Indretning af lejede lokaler	3 - 5 år	0-10%

Aktiver med en anskaffelsespris under den skattemæssige grænse for småaktiver samt aktiver med en levetid på under 3 år føres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor netto-realisationsevnen er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Netto-realisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

### **Omregning af beløb i fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs eller tilnærmet kurs.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta indregnes til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Resultatopgørelse for 1. oktober til 30. september

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.	
	<b>1.678.584</b>	<b>149</b>	
	<b>1.678.584</b>	<b>149</b>	
1	Personaleomkostninger	-1.332.094	-1.805
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	<b>346.490</b>	<b>-1.656</b>
2	Afskrivninger	-76.343	-40
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>270.147</b>	<b>-1.696</b>
	Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	0	3
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	-70
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>0</b>	<b>-67</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>270.147</b>	<b>-1.763</b>
	Skat af årets resultat	116.500	0
	<b>Årets resultat</b>	<b>386.647</b>	<b>-1.763</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Udbytte	0	0
	Overført resultat	386.647	-1.763
	<b>Disponeret i alt</b>	<b>386.647</b>	<b>-1.763</b>

**Balance pr. 30. september**

**Aktiver**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
4 Goodwill	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
5 Driftsmateriel og inventar	1.476.025	27
6 Indretning af lejede lokaler	<u>39.500</u>	<u>64</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.515.525</u></b>	<b><u>91</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.515.525</u></b>	<b><u>91</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>534.478</u>	<u>517</u>
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b><u>534.478</u></b>	<b><u>517</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.940.955	2.283
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	295.762	58
Periodeafgrænsningsposter	<u>27.402</u>	<u>24</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>2.264.119</u></b>	<b><u>2.365</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>919.561</u></b>	<b><u>1.648</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.718.158</u></b>	<b><u>4.530</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>5.233.683</u></b>	<b><u>4.621</u></b>

## Balance pr. 30. september

### Passiver

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Selskabskapital	1.000.000	1.000
Overført resultat	1.550.107	1.164
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
<b>7 Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.550.107</u></b>	<b><u>2.164</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	305.820	617
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.774.204	1.648
Anden gæld	603.552	192
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>2.683.576</u></b>	<b><u>2.457</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>2.683.576</u></b>	<b><u>2.457</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>5.233.683</u></b>	<b><u>4.621</u></b>
8 Ejerforhold		
9 Eventualforpligtelser		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
1 <b><u>Personaleomkostninger</u></b>		
Lønninger og gager	1.298.525	1.763
Andre personaleomkostninger	33.569	42
	<u><b>1.332.094</b></u>	<u><b>1.805</b></u>
2 <b><u>Afskrivninger</u></b>		
Driftsmateriel og inventar	51.644	15
Indretning af lejede lokaler	24.699	25
	<u><b>76.343</b></u>	<u><b>40</b></u>
3 <b><u>Skat af årets resultat</u></b>		
Underskud anvendt i sambeskatning	-116.500	0
	<u><b>-116.500</b></u>	<u><b>0</b></u>
4 <b><u>Goodwill</u></b>		
Kostpris pr. 1. oktober	773.751	774
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
<b>Kostpris pr. 30. september</b>	<u><b>773.751</b></u>	<u><b>774</b></u>
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. oktober	773.751	774
Årets afskrivninger	0	0
<b>Akkumulerede afskrivninger pr. 30. september</b>	<u><b>773.751</b></u>	<u><b>774</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

## Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>5 <u>Driftsmateriel og inventar</u></b>		
Kostpris pr. 1. oktober	762.439	762
Tilgang i årets løb	1.660.000	0
Afgang i årets løb	-290.000	0
<b>Kostpris pr. 30. september</b>	<b><u>2.132.439</u></b>	<b><u>762</u></b>
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. oktober	734.770	720
Årets afskrivninger	51.644	15
Afskrivninger på afhændede aktiver	-130.000	0
<b>Akkumulerede afskrivninger pr. 30. september</b>	<b><u>656.414</u></b>	<b><u>735</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september</b>	<b><u>1.476.025</u></b>	<b><u>27</u></b>
<b>6 <u>Indretning af lejede lokaler</u></b>		
Kostpris pr. 1. oktober	3.588.887	3.589
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
<b>Kostpris pr. 30. september</b>	<b><u>3.588.887</u></b>	<b><u>3.589</u></b>
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. oktober	3.524.688	3.500
Årets afskrivninger	24.699	25
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
<b>Akkumulerede afskrivninger pr. 30. september</b>	<b><u>3.549.387</u></b>	<b><u>3.525</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september</b>	<b><u>39.500</u></b>	<b><u>64</u></b>



## Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>7 <u>Egenkapital</u></b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Selskabskapital pr. 1. oktober	1.000.000	1.000
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000</u></b>
<b>Overført resultat</b>		
Overført resultat pr. 1. oktober	1.163.460	927
Efterangivelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.000
Overført af årets resultat	386.647	-1.763
	<b><u>1.550.107</u></b>	<b><u>1.164</u></b>
<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret</b>		
Henlagt til udbytte pr. 1. oktober	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

### 8 Ejerforhold

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

Frydenholm Holding A/S, Strandgade 19, 4000 Roskilde

### 9 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for betaling af skat af sambeskatningsindkomsten. Koncernens samlede forpligtigelse fremgår af Frydenholm Holding A/S.

Udover det anførte har selskabet ikke indgået kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser.

## Noter

### Note

- 10 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**  
Der foreligger ingen oplysninger om pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.