

## **Fregu ApS**

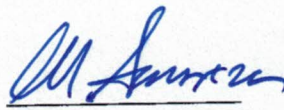
Tornagervej 11  
2920 Charlottenlund

CVR-nr. 27 27 79 18

**Årsrapport 2015/16**

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 7/11 2016



Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2-3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Noter	12-15



## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for Fregu ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Ledelsen har fravalgt revisionspligten for det kommende regnskabsår. Ledelsen anser betingelserne herfor for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 7/1/2016

**Direktion:**



Michael Dyrvig Lauritzen



# Den uafhængige revisors erklæringer

---

## **Til kapitalejerne i Fregu ApS**

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Fregu ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016, 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **Konklusion**

Det er vores 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Gentofte, den 7/11/2016  
V & Co Revision  
CVR-nr. 34 62 23 10



Thomas Viscovich  
Statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Fregu ApS  
Tornagervej 11  
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 27 27 79 18  
Stiftet: 1. august 2003  
Hjemsted: Charlottenlund  
Regnskabsår: 1. juli – 30. juni

**Direktion**

Michael Dyrvig Lauritzen

**Revision**

V & Co Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
Smakkegårdsvej 217  
2820 Gentofte

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets formål er formuepleje.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



Årsrapporten for Fregu ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Der udarbejdes ikke koncernregnskab jf. årsregnskabsloven § 110.

### **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. 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**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

### **Modtagne udbytter fra tilknyttede virksomheder**

Udbytter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i resultat opgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.



## **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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

## **BALANCEN**

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet.

### **Immaterielle anlægsaktiver**

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af/nedskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år. Ledelsen forventer at kunne bruge rettigheder over 7 år.

### **Værdiforringelser af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktiver eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **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 indregnes i balancen baseret for den for indeværende års anvendte skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som "selskabsskat" under gældsforpligtelser. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



## Resultatopgørelse

for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>-25.247</b>	<b>-202</b>
Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.571	-4
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>-28.818</b>	<b>-206</b>
Regulering af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0
1 Finansielle indtægter	155.105	132
2 Finansielle omkostninger	-41.448	-39
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>84.839</b>	<b>-113</b>
3 Skat af årets resultat	-23.980	-19
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>60.859</b>	<b>-132</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	98
Overført resultat	-40.341	-230
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>60.859</b>	<b>-132</b>

**Balance**

pr. 30. juni 2016

**AKTIVER**

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
	<hr/>	<hr/>
	Erhvervede rettigheder	7
	3.574	
4	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>
	<hr/>	<hr/>
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0
	0	
5	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>
	<hr/>	<hr/>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>7</b>
	<hr/>	<hr/>
6	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	22
	8.109	
	Andre tilgodehavender	0
	18	
	Tilgodehavende selskabsskat	0
	4.000	
	Udskudt skatteaktiv	1
	784	
	<hr/>	<hr/>
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>23</b>
	<hr/>	<hr/>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>4.752</b>
	<hr/>	<hr/>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>4.775</b>
	<hr/>	<hr/>
	<b>AKTIVER</b>	<b>4.782</b>
	<hr/>	<hr/>
	<b>4.884.518</b>	<b>4.782</b>



Note	<b>PASSIVER</b>	
	2016 kr.	2015 t.kr.
Selskabskapital	125.000	125
Overført resultat	4.191.421	4.232
Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	100
<b>7 EGENKAPITAL</b>	<b>4.417.621</b>	<b>4.457</b>
Hensættelse til udskudt skat	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Selskabsskat, langfristet	23.980	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>23.980</b>	<b>0</b>
Selskabsskat	0	19
Anden gæld	442.917	306
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>442.917</b>	<b>325</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>466.897</b>	<b>325</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>4.884.518</b>	<b>4.782</b>
<b>8 Eventualposter mv.</b>		

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	155.105	132
	<b>155.105</b>	<b>132</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle omkostninger	41.448	39
	<b>41.448</b>	<b>39</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	23.980	19
Regulering af udskudt skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<b>23.980</b>	<b>19</b>



2016  
kr.

<b>4 Immaterielle anlægsaktiver mv.</b>	<u>Erhvervede rettigheder</u>
Kostpris 1. juli 2015	25.000
Tilgang	0
Afgang	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>25.000</u>
Afskrivninger 1. juli 2015	17.855
Årets afskrivninger	3.571
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	<u>0</u>
Afskrivninger 30. juni 2016	<u>21.426</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2016</b>	<u><b>3.574</b></u>

2016  
kr.

**5 Finansielle anlægsaktiver**

	Kapitalandele dattervirksomheder
Kostpris 1. juli 2015	84.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 30. juni 2016	84.000
Nedskrivning 1. juli 2015	-84.000
Årets regulering	0
Nedskrivninger 30. juni 2016	-84.000
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2016</b>	<b>0</b>

Navn	Hjemsted	Resultat	Egenkapital	Stemme- og ejerandel
By Groth International ApS	Charlottenlund	(24.139)	(526.004)	100%



**6 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder**

Selskabets tilgodehavende hos tilknyttede virksomhed er langfristet tilgodehavende.

Selskabet har endvidere bekræftet at træde tilbage fra øvrige kreditorer i tilknyttede virksomhed frem til 30. juni 2017. Selskabet har tilgodehavende på t.kr. 534, som er nedskrevet til t.kr. 8

**7 Egenkapital**

	1/7 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	30/6 2016
Selskabsskapital	125.000			125.000
Overført resultat	4.231.762		-40.341	4.191.421
Henlagt til udbytte	99.800	-99.800	101.200	101.200
	<b>4.456.562</b>	<b>-99.800</b>	<b>60.859</b>	<b>4.417.621</b>

**8 Eventualposter mv.**

**Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheds gæld til kreditinstitut, der pr. 30. juni 2016 udgør kr. 0.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Fregu-koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.