

Freto ApS
CVR-nr. 31176042
Voldgårdsvej 11
2650 Hvidovre

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.07.2016

Dirigent

Navn: Jesper Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.04.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Freto ApS
Voldgårdsvej 11
2650 Hvidovre

CVR-nr.: 31176042
Hjemsted: Hvidovre
Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Direktion

Jesper Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for Freto ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 08.07.2016

Direktion

Jesper Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Freto ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Freto ApS for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 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 virksomheden, 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold henviser vi til oplysninger i note 1, hvoraf det fremgår at selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets kreditfaciliteter kan opretholdes. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at kreditfaciliteterne opretholdes og har derfor aflagt årsregnskabet med forsat drift for øje. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

København, den 08.07.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Blom
statsautoriseret revisor

Anders Paulsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i Litotryk København A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til et underskud på 186 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 2.341 t.kr. og en egenkapital på (2.438) t.kr.

Som følge af et presset marked for den associerede virksomhed Litotryk København A/S er selskabets likviditetssituation forsat under pres. Med baggrund i gennemførte besparelser i Litotryk forventes positive resultater i de kommende år. På denne baggrund forventer selskabet at kunne servicere den eksisterende finansiering og dermed opretholde den forsatte drift. Selskabets primære finansiering består i en kassekredit i banken, som historisk er blevet forlænget et år frem i forbindelse med den årlige gennemgang af selskabets regnskaber i banken.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de eksisterende kreditfaciliteter kan opretholdes.

Selskabet har tabt selskabskapitalen. Selskabskapitalen forventes reetableret via fremtidig driftsindtjening i associerede virksomheder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nyten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(8.750)	(9)
Driftsresultat		(8.750)	(9)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		39.751	334
Andre finansielle omkostninger	2	(216.613)	(273)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(185.612)	52
Skat af ordinært resultat	3	0	0
Årets resultat		(185.612)	52
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(185.612)	52
		(185.612)	52

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.041.063	2.301
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>2.041.063</u>	<u>2.301</u>
Anlægsaktiver		<u>2.041.063</u>	<u>2.301</u>
Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder		300.000	400
Tilgodehavender		<u>300.000</u>	<u>400</u>
Omsætningsaktiver		<u>300.000</u>	<u>400</u>
Aktiver		<u><u>2.341.063</u></u>	<u><u>2.701</u></u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>(2.562.957)</u>	<u>(2.377)</u>
Egenkapital		<u>(2.437.957)</u>	<u>(2.252)</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		3.746.508	4.326
Anden gæld		<u>1.032.512</u>	<u>627</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.779.020</u>	<u>4.953</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.779.020</u>	<u>4.953</u>
Passiver		<u>2.341.063</u>	<u>2.701</u>
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(2.377.345)	(2.252.345)
Årets resultat	0	(185.612)	(185.612)
Egenkapital ultimo	125.000	(2.562.957)	(2.437.957)

Noter

1. Going concern

Som følge af et presset marked for den associerede virksomhed Litotryk København A/S er selskabets likviditetssituation forsat under pres. Med baggrund i gennemførte besparelser i Litotryk forventes positive resultater i de kommende år. På denne baggrund forventer selskabet at kunne servicere den eksisterende finansiering og dermed opretholde den forsatte drift. Selskabets primære finansiering består i en kassekredit i banken, som historisk er blevet forlænget et år frem i forbindelse med den årlige gennemgang af selskabets regnskaber i banken.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de eksisterende kreditfaciliteter kan opretholdes.

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	216.063	273
Øvrige finansielle omkostninger	550	0
	216.613	273
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(1)	0
Regulering vedrørende tidligere år	1	0
	0	0

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.554.817
Kostpris ultimo	4.554.817
Opskrivninger primo	(2.253.504)
Afskrivninger på goodwill	(237.990)
Andel af årets resultat	277.740
Udbytte	(300.000)
Opskrivninger ultimo	(2.513.754)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.041.063

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder:					
Litotryk København A/S	Brøndby	A/S	50,00	3.130.166	555.481
			Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
5. Virksomhedskapital					
Anpartskapitalen består af			125	1.000,00	125.000
			125		125.000

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet pantsat sine kapitalandele i associerede virksomheder.