

## Frølund & Skjoldborg ApS

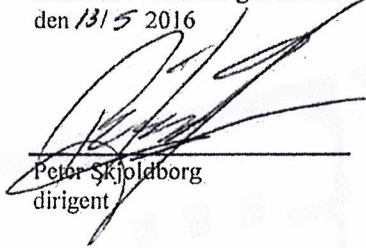
Navervej 2  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 31 87 55 79

---

### Årsrapport for regnskabsåret 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 13/5 2016



---

Peter Skjoldborg  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	2
Revisors erklæring om assistance med regnskabsopstilling.....	3
Selskabsoplysninger.....	4
Ledelsesberetning.....	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Resultatopgørelse.....	6
Balance.....	7-8
Noter.....	9-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-13

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. januar - 31. december 2015 for Frølund & Skjoldborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for ikke at blive revideret.

Silkeborg, den 13. maj 2016

**Direktion**



Jesper Frølund



Peter Skjoldborg

# Revisors erklæring om assistance med regnskabsopstilling

## Påtegning på årsregnskabet

### Til ledelsen i Frølund & Skjoldborg ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Frølund & Skjoldborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorers Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewerklæring om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 13. maj 2016

### REVISORERNE HOSTRUPHUS

#### Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 56 04 95



Lars Ole Barthel, HD  
registreret revisor, FSR

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Frølund & Skjoldborg ApS  
Navervej 2  
8600 Silkeborg

Telefon: 86 82 80 90  
Hjemmeside: [www.fsbolig.dk](http://www.fsbolig.dk)  
E-mail: [info@fsbolig.dk](mailto:info@fsbolig.dk)

CVR-nr.: 31 87 55 79  
Stiftet: 13. november 2008  
Hjemstedskommune: Silkeborg  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Jesper Frølund  
Peter Skjoldborg

**Advokat**

Brockstedt-Kaalund  
Godthåbsvej 4  
8600 Silkeborg

**Revision**

Revisorerne Hostruphus  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
Hostrupsgade 41  
8600 Silkeborg

**Pengeinstitut**

Handelsbanken  
Christian 8.s Vej 39  
8600 Silkeborg

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel, håndværk og industri.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2015 har været præget af stor konkurrence. En pæn omsætningsfremgang er spist op af en faldende dækningsgrad. Der er i 2015 investeret i en udlejningsejendom, der allerede fra start har givet et pænt overskud. På trods af de positive tendenser har stigende løn- og kapacitetsomkostninger medført, at årets resultat ender i et underskud på t.kr. 236.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Den forventede udvikling

Den underskudsgivende drift og investering i fast ejendom har medført et likviditetspres. I den forbindelse skal det nævnes, at selskabets kapitalejere har tilført yderligere kapital i 2016 til sikring af den løbende drift.

Efter to år med underskud forventer ledelsen at årets 2016 igen vil være overskudsgivende.

Med kapitalinskuddet og de positive forventninger til fremtiden mener selskabets ledelse, at den fortsatte drift er sikret - både hvad angår likviditet og indtjening. Selskabskapitalen forventes at være reetableret indenfor 2-3 år via overskudsgivende drift.

# Resultatopgørelse

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
	kr.	kr.	
	352.108	206.386	
	<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>		
2	Personaleomkostninger	-498.167	-345.281
	<b>INDTJENINGSBIDRAG</b>	<u>-146.059</u>	<u>-138.895</u>
	Af- og nedskrivninger	-88.153	-80.355
	<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b>	<u>-234.212</u>	<u>-219.250</u>
3	Finansielle indtægter	1.456	3.102
4	Finansielle omkostninger	-59.349	-15.867
	<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<u>-292.105</u>	<u>-232.015</u>
	Skat af årets resultat	56.379	50.534
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u><u>-235.726</u></u>	<u><u>-181.481</u></u>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Overført resultat	-235.726	-181.481
	<b>Disponeret i alt</b>	<u><u>-235.726</u></u>	<u><u>-181.481</u></u>

# Balance

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>		
Grunde og bygninger	1.821.516	1.804.256
Driftsmateriel og inventar	<u>190.046</u>	<u>262.189</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<u>2.011.563</u>	<u>2.066.445</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>2.011.563</u>	<u>2.066.445</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	212.092	143.663
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	89.200
Udskudt skatteaktiv	135.217	78.838
Periodeafgrænsningsposter	<u>7.731</u>	<u>12.420</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<u>355.040</u>	<u>324.121</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>6.016</u>	<u>0</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u>361.056</u>	<u>324.121</u>
<b>AKTIVER</b>	<u>2.372.618</u>	<u>2.390.566</u>



# Balance

Note	2015	2014
	kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>		
	125.000	125.000
	0	6.250
	-210.023	19.453
5	<b>EGENKAPITAL</b>	<b>150.703</b>
6	Gæld til realkreditinstitutter	1.540.897
7	Deposita	31.500
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.572.397</b>
	Kortfristet del af langfristet gæld	50.000
	Kortfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt	143.500
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	636.200
	Anden gæld	55.544
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>885.244</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>2.457.641</b>
	<b>PASSIVER</b>	<b>2.372.618</b>
		<b>2.390.566</b>

- 1 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 9 Kontraktlige forpligtelser

# Noter

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
<b>1 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift</b>		
På grund af selskabets likviditetsmæssige situation, kan der være usikkerhed omkring selskabets evne til at fortsætte driften.		
Selskabet har sikret den nødvendige finansiering af det kommende års drift, såfremt de foreliggende handlingsplaner og budgetter overholdes. I øvrigt henvises til ledelsesberetningen på side 5.		
Der er indregnet udskudt skat af midlertidige forskelle mellem regnskab- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Det er usikkert om selskabet kan realisere den aktiverede udskudte skat indenfor de nærmeste år, men selskabets ledelse forventer skattepligtigt overskud i selskabet, og har derfor valgt at indregne det udskudte skatteaktiv.		
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	322.006	212.272
Pensioner	48.000	48.000
Andre udgifter til social sikring	13.472	10.852
Øvrige personaleomkostninger	114.689	74.158
	<u>498.167</u>	<u>345.281</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	1.456	3.102
	<u>1.456</u>	<u>3.102</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	59.349	15.867
	<u>59.349</u>	<u>15.867</u>
<b>5 Egenkapital</b>		
<i>Anpartskapital</i>		
Anpartskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<i>Overkurs ved emission</i>		
Overkurs	6.250	6.250
Overkurs overført til overført resultat	-6.250	0
	<u>0</u>	<u>6.250</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overført resultat tidligere år	19.453	200.934
Overkurs overført til overført resultat	6.250	0
Overført årets resultat	-235.726	-181.481
	<u>-210.023</u>	<u>19.453</u>

# Noter

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
<b>6 Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Afdrag, der forfalder senere end 5 år	1.157.220	1.207.220
Afdrag, der forfalder om 1 til 4 år	<u>383.677</u>	<u>0</u>
<i>Langfristet del</i>	1.540.897	1.207.220
Afdrag, der forfalder inden for 1 år	<u>50.000</u>	<u>0</u>
	<u><u>1.590.897</u></u>	<u><u>1.207.220</u></u>
<b>7 Deposita</b>		
Afdrag, der forfalder senere end 5 år	31.500	31.500
Afdrag, der forfalder om 1 til 4 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Langfristet del</i>	31.500	31.500
Afdrag, der forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>31.500</u></u>	<u><u>31.500</u></u>
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, kr. 1.766.201, er der givet ejerpant i grunde og bygninger for kr. 1.680.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør kr. 1.821.516.		
<b>9 Kontraktlige forpligtelser</b>		
Selskabet har indgået en huslejekontrakt der kan opsiges med tre måneders varsel.		
Der er indgået operationelle leasingaftaler for følgende beløb:		

# Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Dette gælder dog ikke for igangværende arbejder for fremmed regning, der indtægtsføres på færdiggørelsestidspunktet. Herudover 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

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejde for fremmed regning måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

# Anvendt regnskabspraksis

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage, samt sociale omkostninger og pension m.v. til selskabets personale. I posten er fratrukket eventuelle modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, administrationsomkostninger og salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der afskrives ikke på udlejningsejendomme, men der foretages nedskrivning til dagsværdi såfremt denne vurderes lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

#### Brugstid

Driftsmidler og inventar                      5 år

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for udgiftsførsel af småaktiver omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

# Anvendt regnskabspraksis

## **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejde for fremmed regning måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

## **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## **Skyldig skat og udskudt skat**

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskab- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

## **Gældsforpligtelser**

Realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen 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, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.