



[www.addea.dk](http://www.addea.dk)

**addea københavn**  
amaliegade 35, 1  
1256 københavn k

**addea roskilde**  
skomagergade 13, 1  
4000 roskilde

[info@addea.dk](mailto:info@addea.dk)  
(+45) 70 20 07 68

## **Fresian ApS**

Ledøje Søndre Gade 1  
2765 Smørum  
CVR-nr. 32 84 08 25

### **Årsrapport for 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 16. februar 2017

---

Jens Kristian Frost  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	10
Balance 30. september	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsrapporten	14

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Fresian ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 16. februar 2017

### **Direktion**

Jens Kristian Frost  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæringer

## *Til kapitalejeren i Fresian ApS*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Fresian ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Konklusion

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

København, den 16. februar 2017

Addea Audit ApS  
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 36 07 49 81

Michel Laursen  
Statsautoriseret Revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Fresian ApS  
Ledøje Søndre Gade 1  
2765 Smørum

CVR-nr.: 32 84 08 25  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september  
Stiftet: 6. april 2010  
Hjemsted: Smørum

### Direktion

Jens Kristian Frost, direktør

### Revision

Addea Audit ApS  
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab  
Amaliegade 35, 1.  
1256 København K

### Pengeinstitut

Danske Bank  
Stændertorvet 5  
4000 Roskilde

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i andre virksomheder, samt aktiviteter i tilknytning hertil. Endvidere driver selskabet investeringsvirksomhed med henblik på forrentning af opsparet kapital.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 4.979.407, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 14.654.166.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Fresian ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

- Forslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapitalen. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som en gældsforpligtelse.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Egenkapitalen pr. 30. september 2015 forøges med t.kr. 150 vedrører reklassifikation af udbytte.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.



## **Anvendt regnskabspraksis**

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**

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

## **Egenkapital**

### ***Udbytte***

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>5.981.255</b>	<b>5.946.582</b>
Personaleomkostninger		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>5.981.255</b>	<b>5.946.582</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	0	2.060.814
Finansielle indtægter	2	774.410	1.167.716
Finansielle omkostninger	3	<u>-352.437</u>	<u>-763.248</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.403.228</b>	<b>8.411.864</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-1.423.821</u>	<u>-1.492.274</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>4.979.407</u></b>	<b><u>6.919.590</u></b>
Foreslået udbytte		651.800	149.700
Overført resultat		<u>4.327.607</u>	<u>6.769.890</u>
		<b><u>4.979.407</u></b>	<b><u>6.919.590</u></b>

## Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	417.800	417.800
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	62.500	62.500
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>480.300</u></b>	<b><u>480.300</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>480.300</u></b>	<b><u>480.300</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.737.041	9.009.497
Andre tilgodehavender		1.055.784	370
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>12.792.825</u></b>	<b><u>9.009.867</u></b>
Værdipapirer		2.107.511	1.900.180
<b>Værdipapirer</b>		<b><u>2.107.511</u></b>	<b><u>1.900.180</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>1.404.820</u></b>	<b><u>3.301.704</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>16.305.156</u></b>	<b><u>14.211.751</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>16.785.456</u></b>	<b><u>14.692.051</u></b>

## Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		131.000	131.000
Overført resultat		13.871.366	9.543.759
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>651.800</u>	<u>149.700</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b><u>14.654.166</u></b>	<b><u>9.824.459</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	9.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		255.312	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.390.914	3.474.499
Selskabsskat		475.064	1.382.429
Anden gæld		<u>0</u>	<u>1.164</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.131.290</u></b>	<b><u>4.867.592</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>2.131.290</u></b>	<b><u>4.867.592</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>16.785.456</u></b>	<b><u>14.692.051</u></b>
Eventualposter m.v.	8		

## Egenkapitaloppgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	131.000	9.543.759	149.700	9.824.459
Betalt ordinært udbytte	0	0	-149.700	-149.700
Årets resultat	0	4.327.607	651.800	4.979.407
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>131.000</b>	<b>13.871.366</b>	<b>651.800</b>	<b>14.654.166</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Værdiregulering tilknyttede virksomheder	0	60.814
Udbytter fra tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>2.000.000</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.060.814</u></b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	656.589	590.326
Andre finansielle indtægter	117.821	576.330
Rentegodtgørelse for acontoskat	<u>0</u>	<u>1.060</u>
	<b><u>774.410</u></b>	<b><u>1.167.716</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	38.043	529.103
Andre finansielle omkostninger	211.356	234.145
Kursreguleringer omkostninger	<u>103.038</u>	<u>0</u>
	<b><u>352.437</u></b>	<b><u>763.248</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.409.628	1.492.274
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>14.193</u>	<u>0</u>
	<b><u>1.423.821</u></b>	<b><u>1.492.274</u></b>



## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	<u>417.800</u>	<u>417.800</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>417.800</u>	<u>417.800</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2015	0	-60.814
Årets opskrivninger, netto	<u>0</u>	<u>60.814</u>
Værdireguleringer 30. september 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u><u>417.800</u></u></b>	<b><u><u>417.800</u></u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
JEBO Invest ApS	Egedal	100%	107.810	-58.706
Center Flight ApS	Roskilde	100%	10.048.599	1.675.369

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
<b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	<u>62.500</u>	<u>62.500</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>62.500</u>	<u>62.500</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u>62.500</u></b>	<b><u>62.500</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
General Aviation Service ApS	Roskilde	50%	1.595.357	-257.208

## 7 Egenkapital

Selskabskapitalen specificerer sig således:

500 A-anparter á kr. 250	125.000
24 B-anparter á kr. 250	<u>6.000</u>
	<b><u>131.000</u></b>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. oktober 2015	131.000	131.000	125.000	125.000	125.000
Tilgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Selskabskapital</b>	<b><u>131.000</u></b>	<b><u>131.000</u></b>	<b><u>131.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 8 Eventualposter m.v.

#### **Kautions- og garantiforpligtelser**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for fællesregistrering af moms.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties. Den samlede forpligtelse udgør t.kr. 1.006 pr. 30. september 2016.