

JWS Revision
Godkendt
Revisionsaktieselskab
Slotsmarken 12
2970 Hørsholm
Telefon 7023 0189
Jyske Bank 5012 1369677
CVR-nr. 27 01 54 76
Godkendte revisorer
Claus Jensen
Henrik Gislum Jacobsen
www.jws-revision.dk

Frozen Lakes A/S

**Metalvej 7 C
4000 Roskilde**

CVR-nr. 35 23 79 68

Årsrapport for 2016/2017

(4. regnskabsår)

**Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 28. november 2017**

Michael Westh

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance pr. 30. juni 2017 - Aktiver	11
Balance pr. 30. juni 2017 - Passiver	12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 15

Selskabsoplysninger

Selskabet Frozen Lakes A/S
Metalvej 7 C
4000 Roskilde

Regnskabsår 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Direktion Michael Westh

Bestyrelse Mark Hulsbergen
Alan Hulsbergen
Charlotte Skou
Michael Westh

Revisor JWS Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
Slotsmarken 12
2970 Hørsholm
Telefon: 7023 0189

Pengeinstitut Jyske Bank

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2016/2017 for Frozen Lakes A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn som forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsrapporten retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af aktiviteter.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 23. oktober 2017

Direktion:

Michael Westh

Bestyrelse:

Mark Hulsbergen

Alan Hulsbergen

Charlotte Skou

Michael Westh

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Frozen Lakes A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Frozen Lakes A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen blandt andet redegør for usikkerhed omkring selskabets evne til at fortsætte driften, og de forudsætninger som er lagt til grund for at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 2. Det fremgår heraf, at der er en usikkerhed forbundet med målingen af det udskudte skatteaktiv, idet en anvendelse heraf afhænger af, at selskabet kan opretholde en positiv drift i fremtiden.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hørsholm, den 23. oktober 2017

JWS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 27 01 54 76

Claus Jensen

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er direkte eller indirekte at drive virksomhed med handel og finansiering, investering og anden dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerheder ved indregning eller måling

Der er en usikkerhed forbundet med målingen af det udskudte skatteaktiv, der er indregnet med t.kr. 241 under finansielle anlægsaktiver, idet en anvendelse heraf afhænger af, at selskabet kan opretholde positiv drift i fremtiden. Der henvises til årsregnskabsnote 2.

Der har ikke herudover i regnskabsåret 2016/2017 været begivenheder, som medfører væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

Udviklingen i regnskabsåret 2016/2017

Årets resultat udgør et underskud på t.kr. -25, hvilket er mindre end ledelsens forventninger.

Selskabet har en negativ egenkapital på t.kr. 356 pr. 30. juni 2017, som forventes reetableret via egen fremtidig indtjening i de kommende år.

Ovennævnte forhold indikerer dog, at der er en usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

Der henvises endvidere til note 1 i årsregnskabet for en beskrivelse af væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger.

Selskabets anden gæld består af lån til selskabsdeltagere.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Frozen Lakes A/S for 2016/2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og er i hovedsagen som følger:

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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste består af sammentrækning af posterne nettoomsætning, vareforbrug, herunder forskydning i varelager samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Vareforbrug

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

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og lokaler m.v.

Der er foretaget fuld periodisering af alle væsentlige udgiftsposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Finansiering

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og garantiprovisioner.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af aktuel 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.

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter udskudte nettoskatteaktiver og måles til nettorealisationseværdi.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere. Kostprisen beregnes efter FIFO-princippet, der medfører, at de seneste erhvervede varer anses for værende i behold.

Samtlige ukurante og langsomt omsættelige lagervarer nedskrives til forventet realisationsværdi.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominel værdi. Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i selskabets pengeinstitutter.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles som forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettorealisationsværdi.

Udskudt 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Resultatopgørelse for 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Note	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
Bruttofortjeneste	11.995	192.095
3 Personaleomkostninger.....	0	43.407
4 Af- og nedskrivninger	<u>22.713</u>	<u>28.260</u>
Resultat før finansielle poster	-10.718	120.428
Finansielle indtægter.....	0	8
Finansielle omkostninger.....	<u>20.441</u>	<u>25.361</u>
Resultat før skat	-31.159	95.075
5 Skat af årets resultat.....	<u>-6.360</u>	<u>20.916</u>
Årets resultat	<u>-24.799</u>	<u>74.159</u>
Resultatdisponering:		
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	0
Overført resultat.....	<u>-24.799</u>	<u>74.159</u>
Disponeret i alt	<u>-24.799</u>	<u>74.159</u>

Balance pr. 30. juni 2017

Aktiver

Note	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Udviklingsprojekter.....	21.417	14.130
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>21.417</u>	<u>14.130</u>
Udskudt skatteaktiv.....	240.643	234.283
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>240.643</u>	<u>234.283</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>262.060</u>	<u>248.413</u>
Varelager.....	300.712	233.447
Varebeholdninger.....	<u>300.712</u>	<u>233.447</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser...	90.699	71.985
Andre tilgodehavender.....	38.650	0
Periodeafgrænsningsposter.....	0	8.589
Tilgodehavender i alt	<u>129.349</u>	<u>80.574</u>
Likvide beholdninger	<u>197.713</u>	<u>216.880</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>627.774</u>	<u>530.901</u>
Aktiver i alt.....	<u>889.834</u>	<u>779.314</u>

Balance pr. 30. juni 2017

Passiver

Note	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
6 Virksomhedskapital.....	500.000	500.000
Øvrige reserver.....	21.417	0
Overført resultat.....	-877.036	-830.820
Egenkapital i alt	-355.619	-330.820
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	107.638	38.492
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	22.961	0
Anden gæld.....	1.114.854	1.071.642
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.245.453	1.110.134
Gældsforpligtelser i alt	1.245.453	1.110.134
Passiver i alt.....	889.834	779.314

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerheder ved indregning eller måling
- 7 Ejerforhold
- 8 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Øvrige reserver</u>	<u>I alt</u>
2015/2016				
Egenkapital primo.....	500.000	-904.979	0	-404.979
Årets resultat.....		74.159	0	74.159
Egenkapital ultimo.....	<u>500.000</u>	<u>-830.820</u>	<u>0</u>	<u>-330.820</u>
2016/2017				
Egenkapital primo.....	500.000	-830.820	0	-330.820
Årets resultat.....		-46.216	21.417	-24.799
Egenkapital ultimo.....	<u>500.000</u>	<u>-877.036</u>	<u>21.417</u>	<u>-355.619</u>

Noter

1 Usikkerhed om going concern

Selskabet har en negativ egenkapital på t.kr. 356 pr. 30. juni 2017, som forventes reetableret via egen fremtidig indtjening inden for de nærmeste år.

Ovennævnte forhold indikerer dog, at der er en usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

2 Usikkerheder ved indregning eller måling

Der er en usikkerhed forbundet med målingen af det udskudte skatteaktiv, der er indregnet med t.kr. 241 under finansielle anlægsaktiver, idet en anvendelse heraf afhænger af, at selskabet kan opnå en væsentlig positiv drift i fremtiden.

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
3 Personaleomkostninger		
Løn og gager.....	0	32.729
Arbejdsgiverafgift Sverige.....	0	10.678
Personaleomkostninger i alt.....	0	43.407
4 Af- og nedskrivninger		
Udviklingsomkostninger, færdiggjorte projekter...	22.713	28.260
Af- og nedskrivninger i alt.....	22.713	28.260
5 Skat af årets resultat		
Aktuel skat.....	0	0
Forskydning i udskudt skat.....	-6.360	20.916
Skat af årets resultat.....	-6.360	20.916
Der er ikke betalt selskabsskat i regnskabsåret.		
6 Virksomhedskapital		
Aktiekapital.....	500.000	500.000

Virksomhedskapitalen består af 500 stk. aktier a kr. 1.000 eller multipla heraf.

Noter

7 Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5% af selskabets kapital:

Ergotel Holding ApS, Metalvej 7 C, 4000 Roskilde
O.J. Dahl Holding AS, Østensjøveien 15 D, Oslo, Norge

8 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

Ingen