

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

FREY VENTURES APS

Sønderborggade 3, 5.

2100 København Ø

CVR-nr. 37 32 07 49

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 1/2 2020

Christian Frørup
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring på opstilling af årsregnskab udarbejdet efter årsregnskabsloven	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5-10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	11
Balance pr. 31. december 2019	12-13
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2019	14
Noter	15-17

Selskab

Frey Ventures ApS
Sønderborggade 3, 5.
2100 København Ø

CVR-nr. 37 32 07 49

4. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Christian Frørup

Bestyrelse

Jørn Arnfeldt Frørup

Christian Frørup

Assistance med regnskabsopstilling

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Per Kjeldsgaard Jensen, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Frey Ventures ApS' hovedaktivitet har i år været at yde konsulentbistand indenfor IT og drive virksomhed, der efter direktionens skøn er forbundet dermed, herunder forretningsudvikling og investering.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et overskud på kr. 1.051.165 og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2019 for Frey Ventures ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Ledelsen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 20. januar 2020

I direktionen

Christian Frørup
Direktør

I bestyrelsen

Jørn Arnfeldt Frørup
Formand

Christian Frørup
Bestyrelsesmedlem

Til den daglige ledelse i Frey Ventures ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Frey Ventures ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

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

Vi har anvendt vores 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 revisorerets 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 Deres 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 reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 20. januar 2020

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Per Kjeldsgaard Jensen
statsautoriseret revisor
mne27824

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning" og "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter årets modtagne udbytte.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

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

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Christian Frørup Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægt og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder er værdiansat til kostpris.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Indikationer på nedskrivninger foreligger for eksempel, når udbytteudlodninger overstiger den akkumulerede indtjening siden overtagelsen eller når kostprisen overstiger den regnskabsmæssige indre værdi i de associerede virksomheder.

Som genindvingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra besiddelsen af de enkelte kapitalandele. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	2.413.467	2.094.862
1	<u>-1.057.294</u>	<u>-1.046.248</u>
	1.356.173	1.048.614
3	<u>-11.777</u>	<u>-19.835</u>
	1.344.396	1.028.779
	18.505	3.746
	<u>-7.207</u>	<u>-8.289</u>
	1.355.694	1.024.236
2	<u>-304.529</u>	<u>-231.460</u>
	<u>1.051.165</u>	<u>792.776</u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	<u>51.165</u>	<u>-207.224</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>1.051.165</u>	<u>792.776</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>201.474</u>	<u>49.986</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>201.474</u>	<u>49.986</u>
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>0</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>201.474</u>	<u>49.986</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	244.204	241.310
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>705.252</u>	<u>68.621</u>
TILGODEHAVENDER	<u>949.456</u>	<u>309.931</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>765.914</u>	<u>1.327.947</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.715.370</u>	<u>1.637.878</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>1.916.844</u></u>	<u><u>1.687.864</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overført resultat	189.608	138.443
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
EGENKAPITAL	<u>1.239.608</u>	<u>1.188.443</u>
2 Hensættelse til udskudt skat	<u>9.131</u>	<u>1.396</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>9.131</u>	<u>1.396</u>
Anden gæld	<u>41.367</u>	<u>0</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>41.367</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.500	58.245
2 Sambeskatningsbidrag	296.794	32.623
Anden gæld	<u>313.444</u>	<u>407.157</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>626.738</u>	<u>498.025</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>668.105</u>	<u>498.025</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>1.916.844</u></u>	<u><u>1.687.864</u></u>
5 Eventualforpligtelser		

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2018	50.000	345.667	500.000	895.667
Udloddet udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>-207.224</u>	<u>1.000.000</u>	<u>792.776</u>
Egenkapital pr. 1/1 2019	50.000	138.443	1.000.000	1.188.443
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>51.165</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.051.165</u>
Egenkapital pr. 31/12 2019	<u><u>50.000</u></u>	<u><u>189.608</u></u>	<u><u>1.000.000</u></u>	<u><u>1.239.608</u></u>

1	Personaleomkostninger	2019	2018
	Gager og lønninger	1.041.162	1.041.514
	Andre omkostninger til social sikring	16.132	4.734
	I ALT	1.057.294	1.046.248

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 2 mod 2 i sidste regnskabsår.

2	Selskabsskat og udskudt skat			2018
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	
Skyldig pr. 1/1 2019	32.623	1.396	0	0
Betalt vedr. tidligere år	-32.623	0	0	0
Betalt acontoskat	0	0	0	0
Skat af årets resultat	296.794	7.735	304.529	231.460
SKYLDIG PR. 31/12 2019	296.794	9.131		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			304.529	231.460

3 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2018
Kostpris pr. 1/1 2019	77.735	77.735	58.575
Regulering primo	-19.160	-19.160	0
Tilgang i året	182.425	182.425	19.160
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2019	<u>241.000</u>	<u>241.000</u>	<u>77.735</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2019	27.749	27.749	7.914
Regulering primo	-6.387	-6.387	0
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	18.164	18.164	19.835
Af- og nedskrivn., afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2019	<u>39.526</u>	<u>39.526</u>	<u>27.749</u>
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2019	<u><u>201.474</u></u>	<u><u>201.474</u></u>	<u><u>49.986</u></u>

4 Kapitalandele i associerede virksomheder

	<u>Associerede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/1 2019	10.000
Tilgang i året	0
Afgang i året	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2019	<u>10.000</u>
Opskrivninger pr. 1/1 2019	
Årets resultatandel	0
Opskrivninger, afgang i året	<u>0</u>
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2019	10.000
Årets nedskrivninger	0
Årets resultatandel	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	<u>10.000</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2019	<u><u>0</u></u>

5 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Christian Frørup Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Christian Frørup

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-509482005595

IP: 77.213.xxx.xxx

2020-02-03 08:32:05Z

NEM ID 

Christian Frørup

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-509482005595

IP: 77.213.xxx.xxx

2020-02-03 08:32:05Z

NEM ID 

Jørn Arnfeldt Frørup

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-818464922409

IP: 85.129.xxx.xxx

2020-02-03 10:48:04Z

NEM ID 

Per Kjeldsgaard Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-234778668864

IP: 93.165.xxx.xxx

2020-02-03 11:50:17Z

NEM ID 

Christian Frørup

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-509482005595

IP: 77.213.xxx.xxx

2020-02-03 11:58:46Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 75B5E-AB3U7-XDFJ0-M1FS2-P5ZYD-WQ0BB

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>