



## **Frese & Co. ApS**

**H.C. Ørsteds Vej 39A  
1879 Frederiksberg C**

**CVR-nr. 37 87 41 75**

**Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2016  
(1. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. maj 2017

---

Lars Frese  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

|   | <b>Side</b> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                              |             |
| Ledelsespåtegning                               | 1           |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |             |
| Selskabsoplysninger                             | 3           |
| Ledelsesberetning                               | 4           |
| <b>Årsregnskab</b>                              |             |
| Anvendt regnskabspraksis                        | 5           |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december      | 9           |
| Balance 31. december                            | 10          |
| Noter til årsrapporten                          | 12          |

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Frese & Co. 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. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 6. februar 2017

### Direktion

Lars Frese

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i Frese & Co. ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Frese & Co. ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's 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, ledelsen 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.

Helsinge, den 6. februar 2017

Møller-Jensen  
statsautoriseret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 68 49 78 17

Søren Møller-Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Frese & Co. ApS  
H.C. Ørsteds Vej 39A  
1879 Frederiksberg C

Telefon: 33 35 03 73  
Hjemmeside: [www.freserammer.dk](http://www.freserammer.dk)

CVR-nr.: 37 87 41 75  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 30. juni 2016  
Hjemsted: Frederiksberg

### Direktion

Lars Frese

### Revisor

Møller-Jensen  
statsautoriseret revisionsanpartsselskab  
Frederiksborgvej 14, 1.  
3200 Helsingø

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med indramning og restaurering samt fotoprints og og anden hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 215.832, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 15.832.

Ledelsen forventer at reetablere egenkapitalen ved egen indtjening, samt at der er den fornødne likviditet til drift af virksomheden.

### 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 Frese & Co. ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i DKK.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2016 er selskabets første regnskabsperiode.

### 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.

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.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre driftsindtægter

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

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### 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.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.



## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

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

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

|   | Brugstid |
|---|----------|
| Goodwill                                | 5 år     |
| Produktionsanlæg og maskiner            | 2-10 år  |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-7 år   |

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|   | <u>Note</u> | <u>2016</u><br>DKK            |
|---|-------------|-------------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |             | <b>1.615.043</b>              |
| Personaleomkostninger   | 1           | <u>-1.543.663</u>             |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>                         |             | <b>71.380</b>                 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver |             | <u>-166.964</u>               |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |             | <b>-95.584</b>                |
| Finansielle omkostninger  |             | <u>-120.248</u>               |
| <b>Resultat før skat</b>  |             | <b>-215.832</b>               |
| Skat af årets resultat  |             | <u>0</u>                      |
| <b>Årets resultat</b>   |             | <b><u><u>-215.832</u></u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                            |             |                               |
| Overført resultat   |             | <u>-215.832</u>               |
|   |             | <b><u><u>-215.832</u></u></b> |

## Balance 31. december

### Aktiver

|   | <u>Note</u> | <u>2016</u><br>DKK |
|---|-------------|--------------------|
| Goodwill                                    |             | 144.000            |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>           | 2           | <b>144.000</b>     |
| Produktionsanlæg og maskiner                |             | 310.849            |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     |             | 349.075            |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             | 3           | <b>659.924</b>     |
| Deposita                                    |             | 271.351            |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>            |             | <b>271.351</b>     |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  |             | <b>1.075.275</b>   |
| Færdigvarer og handelsvarer                 |             | 517.100            |
| <b>Varebeholdninger</b>                     |             | <b>517.100</b>     |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |             | 514.764            |
| Andre tilgodehavender                       |             | 1.781              |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |             | <b>516.545</b>     |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |             | <b>8.257</b>       |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              |             | <b>1.041.902</b>   |
| <b>Aktiver i alt</b>                        |             | <b>2.117.177</b>   |

## Balance 31. december

### Passiver

|   | <u>Note</u> | <u>2016</u><br>DKK |
|---|-------------|--------------------|
| Selskabskapital                             |             | 50.000             |
| Overført resultat                           |             | -65.832            |
| <b>Egenkapital</b>                          | 4           | <b>-15.832</b>     |
| Andre kreditinstitutter                     |             | 196.443            |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>      | 5           | <b>196.443</b>     |
| Kreditinstitutter                           | 5           | 714.313            |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser    |             | 207.664            |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse       |             | 694.242            |
| Anden gæld                                  |             | 320.347            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>      |             | <b>1.936.566</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>             |             | <b>2.133.009</b>   |
| <b>Passiver i alt</b>                       |             | <b>2.117.177</b>   |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern) | 6           |                    |
| Leje og leasingforpligtelser                | 7           |                    |
| Eventualposter m.v.                         | 8           |                    |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser       | 9           |                    |

## Noter

|  | <u>2016</u><br>DKK      |
|--|-------------------------|
| <b>1 Personaleomkostninger</b>                 |                         |
| Lønninger                                      | 1.520.237               |
| Pensioner                                      | 3.973                   |
| Andre omkostninger til social sikring          | 41.454                  |
| Andre personaleomkostninger                    | <u>-22.001</u>          |
|  | <b><u>1.543.663</u></b> |
| <br>   |                         |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>0</u>                |
| <br>   |                         |
| <b>2 Immaterielle anlægsaktiver</b>            |                         |
|  | <u>Goodwill</u>         |
| Kostpris primo                                 | <u>180.000</u>          |
| Kostpris ultimo                                | <u>180.000</u>          |
| <br>   |                         |
| Af- og nedskrivninger primo                    | 0                       |
| Årets afskrivninger                            | <u>36.000</u>           |
| Af- og nedskrivninger ultimo                   | <u>36.000</u>           |
| <br>   |                         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>            | <b><u>144.000</u></b>   |

## Noter

### 3 Materielle anlægsaktiver

|                                     | Produktions-<br>anlæg og ma-<br>skiner | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar |
|-------------------------------------|--|---|
| Kostpris primo                      | 366.361                                | 0   |
| Tilgang i årets løb                 | 15.642                                 | 408.885                                       |
| Kostpris ultimo                     | 382.003                                | 408.885                                       |
| Af- og nedskrivninger primo         | 0                                      | 0   |
| Årets afskrivninger                 | 71.154                                 | 59.810  |
| Af- og nedskrivninger ultimo        | 71.154                                 | 59.810  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>310.849</b>                         | <b>349.075</b>                                |

### 4 Egenkapital

|                                       | Selskabs-<br>kapital | Overkurs ved<br>emission | Overført<br>resultat | I alt          |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|----------------|
| Egenkapital primo                     | 50.000               | 150.000                  | 0                    | 200.000        |
| Årets resultat                        | 0                    | 0                        | -215.832             | -215.832       |
| Overført fra overkurs ved<br>emission | 0                    | -150.000                 | 150.000              | 0              |
| <b>Egenkapital ultimo</b>             | <b>50.000</b>        | <b>0</b>                 | <b>-65.832</b>       | <b>-15.832</b> |

## Noter

### 5 Langfristede gældsforpligtelser

|  | <u>2016</u><br>DKK           |
|--|------------------------------|
| <b>Andre kreditinstitutter</b>               |                              |
| Mellem 1 og 5 år                             | <u>196.443</u>               |
| Langfristet del                              | 196.443                      |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | <u>714.313</u>               |
| Kortfristet del                              | <u>714.313</u>               |
|  | <b><u><u>910.756</u></u></b> |

### 6 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har tabt over 50% af kapitalen og egenkapitalen udgør t.kr. -16.  
Ledelsen forventer at reetablere egenkapitalen ved egen indtjening, samt at der er den fornødne likviditet til drift af virksomheden.

På denne baggrund aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

### 7 Leje og leasingforpligtelser

|  | <u>2016</u><br>DKK             |
|--|--------------------------------|
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing |                                |
| Samlede fremtidige leasingydelser:           |                                |
| Inden for et år                              | 122.126                        |
| Mellem 1 og 5 år                             | <u>88.130</u>                  |
|  | <b><u><u>210.256</u></u></b>   |
| Lejeforpligtelser for husleje:               |                                |
| Inden for et år                              | 480.000                        |
| Mellem 1 og 5 år                             | <u>1.680.000</u>               |
|  | <b><u><u>2.160.000</u></u></b> |



## Noter

### 8 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Geddersbro Holding ApS og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat for indkomståret 2016 og frem.

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld, har selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 300 i biler. Bogført værdi heraf udgør t.kr. 349 pr. 31/12 2016. Endvidere er der skadesløsbrev på t.kr. 1.000 i lagre og simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser. Værdien heraf udgør t.kr. 1.032 pr. 31/12 2016.