

Aage Frølund ApS, Skive

Nørregade 11, 7800 Skive
CVR-nr. 41 99 64 12

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.12.16

Aage Frølund
Dirigent

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 - 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 - 16 |
| Noter | 17 - 19 |

Selskabet

Aage Frølund ApS, Skive
Nørregade 11
7800 Skive
Telefon: 97 52 04 22
Hjemsted: Skive
CVR-nr.: 41 99 64 12

Direktion

Aage Frølund

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Aage Frølund ApS, Skive.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 27. november 2016

Direktionen

Aage Frølund

Til kapitalejeren i Aage Frølund ApS, Skive

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Aage Frølund ApS, Skive for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 27. november 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Hans-Erik Andersen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består af salg af dametøj fra detailforretninger på 2 placeringer i Skive og salg fra internet butik. Derudover udlejes selskabets forretningsejendom..

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 434.675 mod DKK 424.219 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 19.842.371.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

| Note | | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|--|---|------------------|------------------|
| | Bruttofortjeneste | 2.542.400 | 2.873.202 |
| 1 | Personaleomkostninger | -2.407.715 | -2.241.361 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 134.685 | 631.841 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -170.605 | -274.355 |
| | Resultat af primær drift | -35.920 | 357.486 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 99.467 | 0 |
| 2 | Andre finansielle indtægter | 577.334 | 817.721 |
| | Nedskrivning af finansielle aktiver | 0 | -770.814 |
| | Andre finansielle omkostninger | -63.552 | -48.744 |
| | Finansielle poster i alt | 613.249 | -1.837 |
| | Resultat før skat | 577.329 | 355.649 |
| | Skat af årets resultat | -142.654 | 68.570 |
| | Årets resultat | 434.675 | 424.219 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Overført resultat | 434.675 | 424.219 |
| | I alt | 434.675 | 424.219 |

| AKTIVER | | 30.06.16 | 30.06.15 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Grunde og bygninger | 9.405.012 | 9.565.012 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 29.015 | 39.620 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 9.434.027 | 9.604.632 |
| 3 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 3.480.895 | 3.651.749 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 3.480.895 | 3.651.749 |
| | Anlægsaktiver i alt | 12.914.922 | 13.256.381 |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 1.948.045 | 1.882.449 |
| | Varebeholdninger i alt | 1.948.045 | 1.882.449 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 22.188 | 7.330 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 2.855.019 | 4.588.390 |
| | Andre tilgodehavender | 93 | 6.343 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 7.452 | 26.278 |
| | Tilgodehavender i alt | 2.884.752 | 4.628.341 |
| | Likvide beholdninger | 5.538.754 | 3.563.149 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 10.371.551 | 10.073.939 |
| | Aktiver i alt | 23.286.473 | 23.330.320 |

| PASSIVER | | 30.06.16 | 30.06.15 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Selskabskapital | 180.000 | 180.000 |
| | Reserve for opskrivninger | 7.145.281 | 7.145.281 |
| | Overført resultat | 12.517.090 | 12.082.415 |
| 4 | Egenkapital i alt | 19.842.371 | 19.407.696 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 1.471.946 | 1.506.070 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 1.471.946 | 1.506.070 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 156.298 | 422.988 |
| | Selskabsskat | 138.996 | 140.906 |
| | Anden gæld | 1.676.862 | 1.852.660 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 1.972.156 | 2.416.554 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 1.972.156 | 2.416.554 |
| | Passiver i alt | 23.286.473 | 23.330.320 |

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til fast kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagen og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre driftsindtægter

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

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Bygninger | 65 | 25 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 | 0 |

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoposkrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

| | 2015/16 | 2014/15 |
|--|---------|---------|
| | DKK | DKK |

1. Personaleomkostninger

| | | |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Lønninger | 2.068.394 | 1.955.276 |
| Pensioner | 280.805 | 227.242 |
| Andre omkostninger til social sikring | 58.516 | 58.843 |
| I alt | 2.407.715 | 2.241.361 |

2. Andre finansielle indtægter

| | | |
|--|---------|---------|
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 286.864 | 302.497 |
| Øvrige finansielle indtægter | 290.470 | 515.224 |
| I alt | 577.334 | 817.721 |

| | | |
|--|----------|----------|
| | 30.06.16 | 30.06.15 |
| | DKK | DKK |

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|----------|----------|
| Kostpris pr. 30.06.15 | 125.001 | 125.001 |
| Kostpris pr. 30.06.16 | 125.001 | 125.001 |
| Opskrivninger pr. 30.06.15 | -125.001 | -125.001 |
| Årets resultat | 99.467 | 0 |
| Opskrivninger pr. 30.06.16 | -25.534 | -125.001 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | -99.467 | 0 |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | -99.467 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16 | 0 | 0 |

Tilknyttede virksomheder

| Navn | Ejerandel |
|--------------------------------|-----------|
| Aage Frølund Invest ApS, Skive | 100% |
| Claus Frølund ApS, Skive | 100% |

4. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for op- skrivninger | Overført resultat |
|---|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i> | | | |
| Saldo pr. 01.07.14 | 180.000 | 7.145.281 | 11.658.196 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 424.219 |
| Saldo pr. 30.06.15 | 180.000 | 7.145.281 | 12.082.415 |
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16</i> | | | |
| Saldo pr. 01.07.15 | 180.000 | 7.145.281 | 12.082.415 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 434.675 |
| Saldo pr. 30.06.16 | 180.000 | 7.145.281 | 12.517.090 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Aage Frølund Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

5. Eventualforpligtelser - fortsat -

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for Aage Frølund Invest ApS.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for Claus Frølund ApS

Selskabet har, gennem pengeinstitut, stillet betalingsgaranti overfor K/S Sønder Centret, Skive. Garantistillelsen udgør t.DKK 110.

6. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Skive Byfond t.DKK 75.000 er der givet ejerpantebrev i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.405.