

**ÅRSRAPPORT**  
**1. januar - 31. december 2016**

**Fredensborg Finans I ApS**

Agerleddet 2  
3220 Tisvildeleje

CVR nr. 87929612

**Indsender:**

Sønderup I/S  
Statsautoriserede revisorer  
Jyllandsgade 9  
4100 Ringsted

**Fremlagt og godkendt**

på den ordinære generalforsamling den 6. juni 2017

**Dirigent**

Per Krogh Rants



## Indholdsfortegnelse

---

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar-31. december	9
Balance pr. 31. december	10
Noter	12

## Ledespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016 for Fredensborg Finans I ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016.

Selskabets årsrapport for 2016 er ikke revideret. Ledelsen anser betingelserne for fravalg af revision i henhold til årsregnskabslovens § 135 som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tisvildeleje, den 24. maj 2017

### **Direktion**

Niels Randrup Juhl

### **Bestyrelse**

Karin Juhl

Niels Randrup Juhl

Liselotte Marianne Randrup Gyrming

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

## Til ledelsen i Fredensborg Finans I ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Fredensborg Finans I 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 vores 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.

Ringsted, den 24. maj 2017

**SØNDERUP I/S**

**statsautoriserede revisorer**

**CVR 31824559**



Dennis Cronbach

statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Fredensborg Finans I ApS for regnskabsåret 2016 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **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 forlades 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

#### **Andre driftsindtægter og -omkostninger**

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

# Anvendt regnskabspraksis

---

## Finansielle poster

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

## Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

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

Bygninger 50 år.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og -omkostninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

### Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.



## Resultatopgørelse 1. januar-31. december

Note	2016	2015
Bruttofortjeneste	39.291	36.843
1. Afskrivninger og nedskrivninger	-8.782	-8.782
<b>RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT</b>	<b>30.509</b>	<b>28.061</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	242.000	242.000
Andre finansielle indtægter	138.627	173.675
Øvrige finansielle omkostninger	-60.670	-269.683
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>350.466</b>	<b>174.053</b>
Skat af årets resultat	-88.799	-43.913
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>261.667</b>	<b>130.140</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
Overført resultat	-38.333	-169.860
<b>Disponeret i alt</b>	<b>261.667</b>	<b>130.140</b>

## Balance pr. 31. december

Note	2016	2015
<b>AKTIVER</b>		
Grunde og bygninger	1.259.407	1.268.189
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.259.407</b>	<b>1.268.189</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>1.259.407</b>	<b>1.268.189</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.762.935	5.719.557
Andre tilgodehavender	60.500	66.432
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>5.823.435</b>	<b>5.785.989</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.937.362	2.259.783
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>1.937.362</b>	<b>2.259.783</b>
Likvide beholdninger	1.755.273	1.619.536
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>1.755.273</b>	<b>1.619.536</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>9.516.070</b>	<b>9.665.308</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>10.775.477</b>	<b>10.933.497</b>

## Balance pr. 31. december

Note	2016	2015
<b>PASSIVER</b>		
<b>2. Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	250.000	250.000
Overført resultat	9.081.398	9.119.731
Udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>9.631.398</b>	<b>9.669.731</b>
<b>3. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	941.228	987.362
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>941.228</b>	<b>987.362</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.750	28.750
Selskabsskat	87.234	176.905
Anden gæld	37.051	19.934
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	49.816	50.815
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>202.851</b>	<b>276.404</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>1.144.079</b>	<b>1.263.766</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>10.775.477</b>	<b>10.933.497</b>
4. Væsentlige aktiviteter		
5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## Noter

	2016	2015
<b>1. Afskrivninger og nedskrivninger</b>		
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	8.782	8.782
<b>Afskrivninger og nedskrivninger i alt</b>	<b>8.782</b>	<b>8.782</b>
<b>2. Egenkapital</b>		
<b>Virksomhedskapital</b>		
Primo	250.000	250.000
<b>Ultimo</b>	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>
<b>Overført resultat</b>		
Primo	9.119.731	9.289.591
Overført fra resultatdisponering	-38.333	-169.860
<b>Ultimo</b>	<b>9.081.398</b>	<b>9.119.731</b>
<b>Udbytte</b>		
Primo	300.000	300.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
Udbetalt udbytte	-300.000	-300.000
<b>Ultimo</b>	<b>300.000</b>	<b>300.000</b>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>9.631.398</b>	<b>9.669.731</b>
<b>3. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Af langfristet gæld forfalder t.kr. 711 efter 5 år.		
<b>4. Væsentlige aktiviteter</b>		
Selskabets væsentlige aktiviteter består i at udleje bolig samt handel med værdipapir.		
<b>5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ejerpantebreve på i alt t.kr. 1.012 med pant i grunde og bygninger er deponeret til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.		