



Tlf: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

CARSTEN FRØKJÆR-JENSEN APS

ÅRSRAPPORT

2012/13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. april 2014

Carsten Frøkjær-Jensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. oktober 2012 - 30. september 2013	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Carsten Frøkjær-Jensen ApS Strandvejen 82, 2.th. 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 28 99 42 22 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. oktober 2012 - 30. september 2013
Direktion	Carsten Frøkjær-Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for Carsten Frøkjær-Jensen 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. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 3. april 2014

Direktion

Carsten Frøkjær-Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Carsten Frøkjær-Jensen ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Carsten Frøkjær-Jensen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 vores revision 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret. Konklusion i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har tabt mere end halvdelen af sin kapital samt de væsentlige usikkerheder, der er beskrevet i dattervirksomhedens noteapparat og ledelsesberetning. I den supplerende oplysning vedrørende forhold i dattervirksomheden oplyses:

Uden at det har påvirket vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i årsregnskabets note 10 og ledelsesberetningen, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da det endnu er usikkert, om selskabets vil være i stand til at fremskaffe likviditet ved at nedbringe sine pengebindinger og dermed opretholde den løbende leverandørfinansiering, der er med til at sikre driften i de førstkommande år.

Ledelsen vurderer, at dette vil være muligt og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Selskabets ledelse forventer på denne baggrund kapitalen reetableret.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

København, den 3. april 2014

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Henrik Brünings
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende. I årets resultat er indeholdt dattervirksomhedens resultat.

Ledelsens beretning i dattervirksomheden oplyser følgende:

Der er igangsat en række forskellige initiativer til at forbedre selskabets driftsresultat, herunder en række omkostningstilpasninger, som forventes at slå igennem i indeværende og næste regnskabsår. Indeværende års budget er dog betinget af, at selskabets omsætning ikke reduceres yderligere med deraf følgende negativ påvirkning på driftsresultatet.

Selskabets likviditet er anstrengt, men der er givet tilsagn fra selskabets pengeinstitut om forlængelse af det nuværende engagement.

En forbedring af likviditeten til sikring af driften skal ske gennem en fortsat reduktion af selskabets varelagre.

Der er en væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift, idet den er betinget af, at der, i lighed med tidligere år, fortsat kan opnås en løbende leverandørfinansiering af forfalden gæld. Det er ledelsens opfattelse, at dette er realistisk.

På denne baggrund vurderer vi, at selskabets kapital vil blive reetableret.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Carsten Frøkjær-Jensen ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som 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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 25 %.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE		-1.222.170	-317.538
Eksterne omkostninger.....		-15.000	-14.500
DRIFTSRESULTAT		-1.237.170	-332.038
Finansielle indtægter.....		38.192	38.192
Finansielle omkostninger.....		-320.640	-307.280
RESULTAT FØR SKAT		-1.519.618	-601.126
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		-1.519.618	-601.126
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-1.519.618	-601.126
I ALT		-1.519.618	-601.126

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2013 kr.	2012 kr.
Kapitalandel i dattervirksomhed.....		447.199	1.989.369
Andre værdipapirer.....		851.136	812.944
Finansielle anlægsaktiver.....	1	1.298.335	2.802.313
ANLÆGSAKTIVER.....		1.298.335	2.802.313
AKTIVER.....		1.298.335	2.802.313

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2013 kr.	2012 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-3.830.053	-2.310.435
EGENKAPITAL.....	3	-3.705.053	-2.185.435
Konvertible gældsbreve.....		4.910.400	4.910.400
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	4.910.400	4.910.400
Gæld til tilknyttede selskaber.....		2.308	1.668
Anden gæld.....		90.680	75.680
Kortfristede gældsforpligtelser.....		92.988	77.348
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		5.003.388	4.987.748
PASSIVER.....		1.298.335	2.802.313
Eventualposter mv.	5		
Ejerforhold	6		
Usikkerhed ved going concern	7		

NOTER

	2012/13 kr.	2011/12 kr.	Note
Finansielle anlægsaktiver			1
	Kapitalandel i dattervirksomhed	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. oktober 2012.....	4.364.800	812.944	
Tilgang.....	0	38.192	
Kostpris 30. september 2013.....	4.364.800	851.136	
Opskrivninger 1. oktober 2012.....	-2.375.431	0	
Udloddet resultat	-320.000	0	
Årets opskrivninger	-1.222.170	0	
Opskrivninger 30. september 2013.....	-3.917.601	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013.....	447.199	851.136	
Varebeholdninger			2
Tekstafsnit			
Egenkapital			3
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2012.....	125.000	-2.310.435	-2.185.435
Forslag til årets resultatdisponering.....		-1.519.618	-1.519.618
Egenkapital 30. september 2013.....	125.000	-3.830.053	-3.705.053
Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.			
Langfristede gældsforpligtelser			4
	1/10 2012 gæld i alt	30/9 2013 gæld i alt	Afdrag næste år
Konvertible gældsbreve	4.910.400	4.910.400	0
	4.910.400	4.910.400	0
Eventualposter mv.			5
Selskabet hæfter solidarisk med sit datterselskab for det samlede skattetilsvaret i samskatningen.			
Ejerforhold			6
Følgende anpartshaver er noteret i selskabets anpartsfortegnelse som eneejer af anpartskapitalen: Carsten Frøkjær-Jensen Strandvejen 82			

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern****7**

Ledelsens beretning i dattervirksomheden EFJ ApS oplyser følgende:

Der er igangsat en række forskellige initiativer til at forbedre selskabets driftsresultat, herunder en række omkostningstilpasninger, som forventes at slå igennem i indeværende og næste regnskabsår. Indeværende års budget er dog betinget af, at selskabets omsætning ikke reduceres yderligere med deraf følgende negativ påvirkning på driftsresultatet.

Selskabets likviditet er anstrengt, men der er givet tilsagn fra selskabets pengeinstitut om forlængelse af det nuværende engagement.

En forbedring af likviditeten til sikring af driften skal ske gennem en fortsat reduktion af selskabets varelagre.

Der er en væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift, idet den er betinget af, at der, i lighed med tidligere år, fortsat kan opnås en løbende leverandørfinansiering af forfalden gæld. Det er ledelsens opfattelse, at dette er realistisk.