

Mette Freyberg Holding ApS

Axel Strøbyes Vej 3, 1.tv.
2500 Valby
CVR-nr. 30 72 76 14

Årsrapport for 2015/16

(9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 30/9 2016



Dirigent
Mette Freyberg Jensen

Indholdsfortegnelse

| Påtegninger | Side |
|-------------------------------------|-------|
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2-3 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6-8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10-11 |
| Noter | 12-14 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Mette Freyberg Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 30. september 2016

Direktion:



Mette Freyberg Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Mette Freyberg Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mette Freyberg Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, 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 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

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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning af fortsat drift. Af note 6 fremgår det, at koncernens drift fortsat er underskudsgivende samt at igangsatte salg af aktiviteter i datterselskaber og forhandlinger med koncernens bankforbindelse ikke er afsluttet.

Koncernens fortsatte underskud på den løbende drift øger finansieringskravet betydeligt. Dette giver betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften, hvorfor selskabet kan være ude af stand til at realisere sine aktiver og indfri sine forpligtelser som led i den normale drift. Vi mener derfor ikke, at regnskabet kan aflægges under forudsætning af fortsat drift.

Den uafhængige revisors erklæringer

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 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.

Værløse, den 30. september 2016


Gronemann's
registreret revisionsanpartsselskab
CVR-nr.: 32 56 36 27


Ken Gronemann
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mette Freyberg Holding ApS
Axel Strøbyes Vej 3, 1.tv.
2500 Valby

CVR-nr.: 30 72 76 14
Stiftet: 2. juli 2007
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. april – 31. marts

Direktion

Mette Freyberg Jensen

Revision

Bymidten 80
3500 Værløse
CVR-nr.: 32 56 36 27

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje anparter i andre detailbutikker og dermed beslægtede aktiviteter, samt formuepleje.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for året 2015/16 er underskudsgivende som følge af negative resultatandele fra tilknyttede virksomheder. Ledelsen anser årets resultat for meget utilfredsstillende.

Koncernen har haft betydelige negative resultater fra alle datterselskaber i 2015/16, hvilket har medført en stram likviditet. Koncernens drift efter balancedagen er fortsat underskudsgivende, hvorfor ledelsen har iværksat omkostningsbesparelser i 2016/17. Sammenholdt med igangsatte salg af aktiviteter i datterselskaber samt forventning om finansieringstilsagn fra koncernens bankforbindelse ved igangværende forhandlinger med banken, er det ledelsens opfattelse, at selskabet fortsat er at betragte som going concern og aflægges i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Forhandlingerne med selskabets bankforbindelse samt aktivitetssalg i koncernen er ikke afsluttet og der er således betydelige usikkerheder forbundet hermed.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mette Freyberg Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 110 har ledelsen valgt ikke at udarbejde koncernregnskab.

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 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. 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

Bruttofortjeneste indeholder sammendrag af andre driftsindtæger og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret, og omfatter omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat i tilknyttede virksomheder efter skat.

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 og gæld, transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Mette Freyberg Holding ApS fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst hensættes og betales af Mette Freyberg Holding ApS. Skatteeffekten af sambeskatningen med de danske dattervirksomheder fordeles på såvel overskud som underskud i dattervirksomhederne i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi af opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Negativ kapitalandel i tilknyttede virksomheder indregnes ikke som forpligtelse med mindre der retlig hviler en forpligtelse på at dække underbalance i den tilknyttede virksomhed.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen baseret for den for indeværende år anvendte skattesats, 23,5 %.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

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. For indeværende år er der på balancedagen anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsbreve måles på tidspunktet for låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger.

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

Resultatopgørelse

for perioden 1. april 2015 - 31. marts 2016

| Note | | 2015/16 kr. | 2014/15 t.kr. |
|---|--|-------------------|------------------|
| | BRUTTOFORTJENESTE | -3.607 | -7 |
| | Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -7.083.043 | -768 |
| 1 | Finansielle indtægter | 172.134 | 0 |
| 2 | Finansielle omkostninger | -399.245 | -131 |
| | RESULTAT FØR SKAT | -7.313.761 | -906 |
| 3 | Skat af årets resultat | -82.827 | 30 |
| | ÅRETS RESULTAT | -7.396.588 | -876 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING: | | | |
| | Udbytte for regnskabsåret | 0 | 0 |
| | Overført resultat | -7.396.588 | -876 |
| | DISPONERET I ALT | -7.396.588 | -876 |

Balance

pr. 31. marts 2016

| | | AKTIVER | |
|------|--|----------------|---------------|
| Note | | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
| 4 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 3.021 |
| | Finansielle anlægsaktiver | 0 | 3.021 |
| | ANLÆGSAKTIVER | 0 | 3.021 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 207.816 | 343 |
| | Udskudt skatteaktiv | 0 | 96 |
| | Tilgodehavender | 207.816 | 439 |
| | Likvide beholdninger | 3.717 | 0 |
| | OMSÆTNINGSAKTIVER | 211.533 | 439 |
| | AKTIVER | 211.533 | 3.460 |

Balance

pr. 31. marts 2016

| | | PASSIVER | |
|----------|--|-------------------|---------------|
| Note | | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
| | Selskabskapital | 200.000 | 200 |
| | Overført overskud | -9.016.438 | -1.620 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 0 |
| 5 | EGENKAPITAL | -8.816.438 | -1.420 |
| | Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.363.587 | 1.102 |
| | HENSATTE FORPLIGTELSER | 1.363.587 | 1.102 |
| | Gældsbreve | 1.500.000 | 0 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.854.957 | 413 |
| | Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | 3.303.177 | 3.359 |
| | Anden gæld | 6.250 | 6 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | 7.664.384 | 3.778 |
| | GÆLDSFORPLIGTELSER | 7.664.384 | 3.778 |
| | PASSIVER | 211.533 | 3.460 |
| 6 | Going concern/finansiering | | |
| 7 | Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. | | |

Noter

| | 2015/16 | 2014/15 |
|--|----------------|------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter, tilknyttede virksomheder | 172.134 | 0 |
| | 172.134 | 0 |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder | 141.932 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 257.313 | 131 |
| | 399.245 | 131 |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 0 | -30 |
| Regulering af udskudt skat | 193.054 | 0 |
| Regulering af udskudt skat, tidligere år | -110.227 | 0 |
| | 82.827 | -30 |

Noter

2016
kr.

4 Finansielle anlægsaktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|---|--|
| Kostpris 1. april 2015 | 1.627.251 |
| Tilgang | 0 |
| Afgang | 0 |
| Kostpris 31. marts 2016 | 1.627.251 |
| Op-/nedskrivninger 1. april 2015 | 1.393.570 |
| Årets resultat efter skat | -7.083.043 |
| Overført til hensættelser vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 261.799 |
| Overført til nedskrivning af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 3.800.423 |
| Op-/nedskrivninger 31. marts 2016 | -1.627.251 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2016 | 0 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

| | Hjemsted | Ejerandel | Resultat | Egenkapital |
|--|----------------|-----------|-------------------|-------------------|
| Butik Mette Freyberg Frederiksberg ApS | Frederiksberg | 100,00% | -1.728.750 | 499.100 |
| Butik Mette Freyberg Lyngby ApS | Lyngby-Taarbæk | 100,00% | -2.465.054 | -3.992.825 |
| Butik 5 af 15/7 2010 ApS | Lyngby-Taarbæk | 100,00% | -1.299.719 | -556.745 |
| Day Butik nr. 6 af 02.01.2015 ApS | Frederiksberg | 100,00% | -434.286 | -384.286 |
| | | | -5.927.809 | -4.434.756 |

5 Egenkapital

| | 1/4 2015 | Udbetalt udbytte | Forslag til årets resultat- fordeling | 31/3 2016 |
|---------------------|-------------------|---------------------|---|-------------------|
| Selskabskapital | 200.000 | 0 | 0 | 200.000 |
| Overført overskud | -1.619.850 | 0 | -7.396.588 | -9.016.438 |
| Henlagt til udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | -1.419.850 | 0 | -7.396.588 | -8.816.438 |

Selskabskapitalen er fordelt således:

| | |
|------------------------------------|----------------|
| Anparter, 200 stk à nom. 1.000 kr. | 200.000 |
| | 200.000 |

6 Going concern/finansiering

Koncernen har haft betydelige negative resultater fra alle datterselskaber i 2015/16, hvilket har medført en stram likviditet. Koncernens drift efter balancedagen er fortsat underskudsgivende, hvorfor ledelsen har iværksat omkostningsbesparelser i 2016/17. Sammenholdt med igangsatte salg af aktiviteter i datterselskaber samt forventning om finansieringstilsagn fra koncernens bankforbindelse ved igangværende forhandlinger med banken, er det ledelsens opfattelse, at selskabet fortsat er at betragte som going concern og aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Forhandlingerne med selskabets bankforbindelse samt aktivitetssalg i koncernen er ikke afsluttet og der er således betydelige usikkerheder forbundet hermed.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på t.kr. 245 pr. 31. marts 2016 (t.kr. 0 pr. 31. marts 2015)

Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for mellemværender med kreditinstitutter i tilknyttede virksomheder har selskabet afgivet selvskyldnerkaution. Det samlede engagement med kreditinstitutter i tilknyttede virksomheder udgør pr. 31. marts 2016 t.kr. 2.793.

Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt udbytteskat.