



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

ERIK FRØKJÆR-JENSEN APS

ÅRSRAPPORT

2012/13

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

Carsten Frøkjær-Jensen

CVR-NR. 58 50 89 18

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.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Erik Frøkjær-Jensen ApS Frederikssundsvej 5 2400 København NV
	CVR-nr.: 58 50 89 18 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. oktober 2012 - 30. september 2013
Direktion	Carsten Frøkjær-Jensen Erik Frøkjær-Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Nordea A/S Lyngby Hovedgade 96 2800 Lyngby

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for Erik Frøkjær-Jensen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 3. april 2014

Direktion

Carsten Frøkjær-Jensen

Erik Frøkjær-Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Erik Frøkjær-Jensen ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Erik 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.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i årsregnskabets note 10 og 11 og ledelsesberetningen, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da det endnu er usikkert, om selskabet 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 førstkomende år.

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

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

København, den 3. april 2014

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Henrik Brünings
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i detailsalg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2012/13 oplevet en nedgang i aktiviteterne der har resulteret i et underskud og som betyder, at der fortsat er en proces i gang med at tilpasse omkostningerne til dette lavere aktivitetsniveau.

Årets resultat er utilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabets forretning i Rødovre brændte umiddelbart efter regnskabsårets afslutning og der vil ikke blive genåbnet ny butik. Selskabets driftsforsikring dækkede omkostningerne forbundet med branden fuldt ud og realisationen af varelageret i forbindelse med branden er medgået til at nedbringe selskabets pantsikrede kreditor.

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

Forventninger til fremtiden

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 viser forsat et underskud, men budget for 2014/15 udviser overskud som dog er 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, men der i den forbindelse ikke opnået en endelig aftale med selskabets pengeinstitut om hvorledes denne likviditetstilgang kan disponeres.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Erik Frøkjær-Jensen ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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****Materielle anlægsaktiver**

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	5-10 år	0%

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 eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

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 acontoskatter.

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 %.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2012/13 kr.	2011/12 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		5.183.719	7.078
Personaleudgifter.....	1	-6.170.032	-6.875
Af- og nedskrivninger.....		-91.583	-114
DRIFTSRESULTAT		-1.077.896	89
Renteindtægter.....		1.122	2
Renteudgifter.....		-450.938	-576
RESULTAT FØR SKAT		-1.527.712	-485
Skat af ordinært resultat.....	2	0	88
ÅRETS RESULTAT		-1.527.712	-397
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte.....		400.000	400
Anvendt af tidligere års overskud.....		-1.927.712	-797
I ALT		-1.527.712	-397

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2013 kr.	2012 tkr.
Inventar.....		318.391	341
Indretning af lejede og egne lokaler.....		65.639	134
Materielle anlægsaktiver.....	3	384.030	475
Forudbetalt husleje og deposita.....		772.245	768
Finansielle anlægsaktiver.....	4	772.245	768
ANLÆGSAKTIVER.....		1.156.275	1.243
Varebeholdninger.....		9.242.406	11.568
Varebeholdninger.....		9.242.406	11.568
Varedebitorer.....		234.596	157
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		337.308	337
Periodeafgrænsningsposter.....		351.733	298
Andre tilgodehavender.....		465.500	502
Udskudt skat.....		602.704	603
Tilgodehavender.....		1.991.841	1.897
Likvider.....		32.855	33
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		11.267.102	13.498
AKTIVER.....		12.423.377	14.741

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2013 kr.	2012 tkr.
Anpartskapital		200.000	200
Overført overskud.....		358.999	2.287
Udbytte.....		400.000	400
EGENKAPITAL.....	5	958.999	2.887
Gældsbev.		552.500	790
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	552.500	790
Gæld til pengeinstitutter		4.965.131	5.226
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.442.320	4.194
Anden gæld.....		1.504.427	1.644
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.911.878	11.064
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		11.464.378	11.854
PASSIVER.....		12.423.377	14.741
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		
Usikkerhed ved going concern	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

NOTER

	2012/13 kr.	2011/12 tkr.	Note
Personaleudgifter			1
Løn og gager fratrukket refusion og tilskud.....	5.298.193	5.910	
Sociale udgifter.....	871.839	965	
	6.170.032	6.875	
Skat af ordinært resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	0	-88	
	0	-88	
Materielle anlægsaktiver			3
	Inventar	Indretning af lejede og egne lokaler	
Kostpris 1. oktober 2012.....	9.328.027	5.332.952	
Kostpris 30. september 2013.....	9.328.027	5.332.952	
Afskrivninger 1. oktober 2012.....	8.986.784	5.198.582	
Årets afskrivninger.....	22.852	68.731	
Afskrivninger 30. september 2013.....	9.009.636	5.267.313	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. oktober 2012.....	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013.....	318.391	65.639	
Finansielle anlægsaktiver			4
		Forudbetalt husleje og deposita	
Kostpris 1. oktober 2012.....		744.228	
Tilgang.....		28.017	
Kostpris 30. september 2013.....		772.245	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013.....		772.245	

NOTER

	Note
Egenkapital	5

	Anpartskapital	Overført overskud	Udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2012.....	200.000	2.286.711	400.000	2.886.711
Betalt udbytte.....			-400.000	-400.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-1.927.712		-1.927.712
Egenkapital 30. september 2013.....	200.000	358.999	0	558.999

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser	6
--	----------

	1/10 2012 gæld i alt	30/9 2013 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbrief.....	790.000	552.500	480.000	0
	790.000	552.500	480.000	0

Eventualposter mv.	7
---------------------------	----------

Selskabet har lejekontrakter med 3-24 måneders opsigelsesvarsel.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8
--	----------

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitutter og finansieringsselskaber er der afgivet følgende sikkerheder:

Stillede bankgarantier udgør tkr. 450.

Der er tinglyst virksomhedspant over for Nordea for kr. 5.500.000.

Ejerforhold	9
--------------------	----------

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets særlige anpartshaverfortegnelse over betydelige kapitalposter som ejende minimum 5% af stemmerne eller anpartskapitalen:

Erik Frøkjær-Jensen
Urb. Los Claveles III, 29648 Mijas Costas

Carsten Frøkjær-Jensen ApS
Strandvejen 82, 2. th., 2900 Hellerup

Anne Frøkjær-Jensen
Skovmosen 5, 3450 Allerød

NOTER

Note

Usikkerhed ved going concern

10

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 viser forsat et underskud, men budget for 2014/15 udviser overskud som dog er 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, men der i den forbindelse ikke opnået en endelig aftale med selskabets pengeinstitut om hvorledes denne likviditetstilgang kan disponeres.

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

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

11

Selskabet har indregnet udskudt skatteaktiv på 602.704 kr. Det er en forudsætning for aktivering af dette skatteaktiv, at der i fremtiden realiseres positiv skattepligtig indkomst til udnyttelse af skattemæssig underskud til fremførsel. Ledelsen vurderer, at de via fremtidig drift i de kommende 5 år kan udnytte det udskudte aktiv.