



Atelier Alfa A/S

CVR-nr. 62 63 84 19

Årsrapport

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. november 2012

Hans Christoffersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Atelier Alfa A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København N, den 16. oktober 2012

Direktion

Bernt Frydenberg

Bestyrelse

Hans Christoffersen

Bernt Frydenberg

Bo Frydenberg

Caroline Frydenberg

Jette Lai

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Atelier Alfa A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Atelier Alfa A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 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.

Roskilde, den 16. oktober 2012

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Birgit Thyssen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Atelier Alfa A/S Baldersgade 14-16 2200 København N
	Telefon: 35 81 03 33 Telefax: 35 85 33 85
	CVR-nr.: 62 63 84 19 Stiftet: 2. juli 1954 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 58. regnskabsår
Bestyrelse	Hans Christoffersen Bernt Frydenberg Bo Frydenberg Caroline Frydenberg Jette Lai
Direktion	Bernt Frydenberg
Revision	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelser	Danske Bank, Nytorv afd. Københavns Andelskasse

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at være holdingselskab for driftsselskabet J. & R. Frydenberg A/S samt skabe den nødvendige vægt bag dette. Ved regnskabsårets begyndelse blev selskabets to hidtidige ejendomme udskilt til to nystiftede datterselskaber, Ejendomsselskabet Baldersgade 14 ApS og Ejendomsselskabet Baldersgade 16 ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -138.958 kr. mod en bruttofortjeneste på 89 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -558.553 kr. mod 213 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket af en negativ udvikling i selskabets beholdning af børsnoterede værdipapirer.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Bruttotab	-138.958	89
1 Personaleomkostninger	-228.945	-57
2 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-113
Resultat før finansielle poster	-367.903	-81
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	162.444	249
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	5
Andre finansielle indtægter	224.766	444
3 Andre finansielle omkostninger	-818.435	-425
Resultat før skat	-799.128	192
4 Skat af årets resultat	240.575	21
Årets resultat	-558.553	213
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-87.556	249
Udbytte for regnskabsåret	0	250
Disponeret fra overført resultat	-470.997	-286
Disponeret i alt	-558.553	213

Balance 30. juni

Aktiver		2012	2011
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
5	Grunde og bygninger	<u>0</u>	<u>8.166</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>8.166</u>
6	Kapitalandele i dattervirksomheder	<u>6.239.942</u>	<u>3.272</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.239.942</u>	<u>3.272</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.239.942</u>	<u>11.438</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	76.514	73
	Udskudt skatteaktiv	43.000	0
	Tilgodehavende selskabsskat	238.000	112
	Andre tilgodehavender	63.633	48
	Periodeafgrænsningsposter	<u>50</u>	<u>3</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>421.197</u>	<u>236</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>3.211.678</u>	<u>3.661</u>
	Værdipapirer	<u>3.211.678</u>	<u>3.661</u>
	Likvide beholdninger	<u>101.071</u>	<u>107</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.733.946</u>	<u>4.004</u>
	Aktiver i alt	<u>9.973.888</u>	<u>15.442</u>

Balance 30. juni

	2012	2011
Note	kr.	t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
7 Aktiekapital	540.000	540
8 Reserve for opskrivninger	0	3.870
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.019.349	1.107
10 Overført resultat	6.865.744	3.466
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	250
Egenkapital i alt	8.425.093	9.233
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	1.581
Hensatte forpligtelser i alt	0	1.581
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	0	3.398
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	3.398
Kortfristet del af langfristet gæld	0	59
Gæld til pengeinstitutter	342	40
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.201	25
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.063.919	589
Anden gæld	463.333	517
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.548.795	1.230
Gældsforpligtelser i alt	1.548.795	4.628
Passiver i alt	9.973.888	15.442
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Nærtstående parter		

Noter

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	222.107	55
Andre omkostninger til social sikring	3.983	0
Personalemkostninger i øvrigt	2.855	2
	<u>228.945</u>	<u>57</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>0</u>
2. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	<u>0</u>	<u>113</u>
	<u>0</u>	<u>113</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	32.907	0
Andre rentekomkostninger	785.528	425
	<u>818.435</u>	<u>425</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-240.475	-102
Årets regulering af udskudt skat	-100	81
	<u>-240.575</u>	<u>-21</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
	<u> </u>	<u> </u>
Kostpris primo	4.008.577	30.730
Afgang	-4.008.577	0
Kostpris ultimo	0	30.730
	<u> </u>	<u> </u>
Opskrivninger primo	5.160.007	0
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-5.160.007	0
Opskrivninger ultimo	0	0
	<u> </u>	<u> </u>
Afskrivninger primo	1.002.107	30.730
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-1.002.107	0
Afskrivninger ultimo	0	30.730
	<u> </u>	<u> </u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
	<u> </u>	<u> </u>

Noter

	30/6 2012 kr.	30/6 2011 t.kr.
6. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris primo	2.165.058	2.165
Tilgang i årets løb	3.055.535	0
Kostpris ultimo	5.220.593	2.165
Opskrivninger primo	1.346.905	1.068
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	192.444	279
Udbytte	-250.000	0
Opskrivninger ultimo	1.289.349	1.347
Afskrivninger på goodwill primo	-240.000	-210
Årets afskrivninger på goodwill	-30.000	-30
Afskrivninger på goodwill ultimo	-270.000	-240
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.239.942	3.272
I regnskabsposten indgår goodwill med	30.000	60.000
Dattervirksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
J. & R. Frydenberg A/S	København	100 %
Ejendomsselskabet Baldersgade 14 ApS	København	100 %
Ejendomsselskabet Baldersgade 16 ApS	København	100 %
	30/6 2012 kr.	30/6 2011 t.kr.
7. Aktiekapital		
Aktiekapital primo	540.000	540
	540.000	540
Aktiekapitalen består af: 36 aktier a 10.000 kr. 34 aktier a 5.000 kr. 8 aktier a 1.000 kr. 2 aktier a 500 kr. 10 aktier a 100 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		

Noter

	30/6 2012 kr.	30/6 2011 t.kr.
8. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	3.870.007	3.870
Opløsning af tidligere års opskrivninger	<u>-3.870.007</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>3.870</u>
9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	1.106.905	858
Resultatandel	<u>-87.556</u>	<u>249</u>
	<u>1.019.349</u>	<u>1.107</u>
10. Overført resultat		
Overført resultat primo	3.466.734	3.752
Årets overførte overskud eller underskud	-470.997	-286
Opløsning af reserve for opskrivninger	<u>3.870.007</u>	<u>0</u>
	<u>6.865.744</u>	<u>3.466</u>
11. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	250.000	0
Udloddet udbytte	-250.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>250</u>
	<u>0</u>	<u>250</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for bankkreditter deponeret værdipapirer til en regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2012 på 908 t.kr.

Der er afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for datterselskabet J. & R. Frydenberg A/S' bankengagement.

13. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Mercapto ApS, Baldersgade 14, 2200 København N.

Bo Frydenberg, Pilegårdsparken 55, 3460 Birkerød.

Bernt Frydenberg, Bolbrovænge 16, 2960 Rungsted Kyst.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Atelier Alfa A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt 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 anskaffelseshæftigheden med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelseshæftigheden og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - 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.

Selskabsskat 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.

Efter sambeskatningsreglerne overtager Atelier Alfa A/S som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle 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 fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, 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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.