

Vagn Frederiksen Holding ApS

c/o Vagn Aage Frederiksen, Ørskovvænget 1, 7400 Herning

CVR-nr. 20 48 37 33

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. november 2017.

Vagn Aage Frederiksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Vagn Frederiksen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 13. november 2017

Direktion

Vagn Aage Frederiksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Vagn Frederiksen Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vagn Frederiksen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 13. november 2017

One Revision

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Kuno Hesel
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Vagn Frederiksen Holding ApS
c/o Vagn Aage Frederiksen
Ørskovvænget 1
7400 Herning

CVR-nr.: 20 48 37 33
Stiftet: 2. oktober 1997
Hjemsted: Snejbjerg
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Vagn Aage Frederiksen

Revision

One Revision, Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Frichsvej 19
8600 Silkeborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i investering og udlejning af fast ejendomme samt investering i værdipapirer.

Usædvanlige forhold

Der er i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten for 2016/17 konstateret en fundamental fejl i årsrapporten for 2015/16. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed er ved en fejl ikke indregnet i årsrapporten.

Sammenligningstillene for 2015/16 er korrigeret for effekten af fejlen, hvilket har medført, at selskabets aktiver stiger med 6.600 tkr., anpartskapitalen stiger med 110.924 kr. og overført resultat stiger med 6.489 tkr. Fejlen har ingen resultatmæssig effekt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 341 t.kr. mod 305 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 202 t.kr. mod 168 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2017 faldet med 550 t.kr., nemlig fra 2.902 t.kr. til 2.352 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vagn Frederiksen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Fundamentale fejl

Der er i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten for 2016/17 konstateret en fundamental fejl i årsrapporten for 2015/16. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed er ved en fejl ikke indregnet i årsrapporten.

Sammenligningstallene for 2015/16 er korrigeret for effekten af fejlen, hvilket har medført, at selskabets aktiver stiger med 6.600 tkr., anpartskapitalen stiger med 110.924 kr. og overført resultat stiger med 6.489 tkr. Fejlen har ingen resultatmæssig effekt.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

| | |
|-----------|-------|
| Bygninger | 50 år |
|-----------|-------|

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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.

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | 340.920 | 304.619 |
| 1 Personaleomkostninger | -121.085 | -121.760 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | <u>-30.819</u> | <u>-30.819</u> |
| Driftsresultat | 189.016 | 152.040 |
| Andre finansielle indtægter | 49.520 | 55.866 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | <u>-1.894</u> | <u>-2.187</u> |
| Resultat før skat | 236.642 | 205.719 |
| Skat af årets resultat | <u>-34.628</u> | <u>-37.246</u> |
| Årets resultat | 202.014 | 168.473 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 103.400 | 101.200 |
| Overføres til overført resultat | <u>98.614</u> | <u>67.273</u> |
| Disponeret i alt | 202.014 | 168.473 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Grunde og bygninger | 6.985.569 | 7.016.388 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>6.985.569</u> | <u>7.016.388</u> |
| 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 6.600.000 | 6.600.000 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>6.600.000</u> | <u>6.600.000</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>13.585.569</u> | <u>13.616.388</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender lejeindtægt | 2.444 | 4.985 |
| Andre tilgodehavender | 7.905 | 13.872 |
| Periodeafgrænsningsposter | 0 | 12.183 |
| Tilgodehavender i alt | <u>10.349</u> | <u>31.040</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 1.454.538 | 824.895 |
| Værdipapirer i alt | <u>1.454.538</u> | <u>824.895</u> |
| Likvide beholdninger | 2.351.897 | 2.902.357 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>3.816.784</u> | <u>3.758.292</u> |
| Aktiver i alt | <u>17.402.353</u> | <u>17.374.680</u> |

Balance 30. juni

| Passiver | | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Egenkapital | | |
| 5 Virksomhedskapital | 310.924 | 310.924 |
| 6 Overført resultat | 16.790.009 | 16.691.395 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 103.400 | 101.200 |
| Egenkapital i alt | <u>17.204.333</u> | <u>17.103.519</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Deposita | <u>158.580</u> | <u>144.255</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>158.580</u> | <u>144.255</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 11.153 | 12.946 |
| Selskabsskat | 23.719 | 35.988 |
| Anden gæld | <u>4.568</u> | <u>77.972</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>39.440</u> | <u>126.906</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>198.020</u> | <u>271.161</u> |
| Passiver i alt | <u>17.402.353</u> | <u>17.374.680</u> |

Noter

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------------------|-----------------------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 119.621 | 119.631 |
| Andre omkostninger til social sikring | <u>1.464</u> | <u>2.129</u> |
| | <u>121.085</u> | <u>121.760</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>1.894</u> | <u>2.187</u> |
| | <u>1.894</u> | <u>2.187</u> |
| | | |
| 3. Materielle anlægsaktiver | | <u>Grunde og bygninger</u> |
| | | |
| Kostpris 1. juli 2016 | | <u>7.202.458</u> |
| Kostpris 30. juni 2017 | | <u>7.202.458</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2016 | | 186.070 |
| Årets afskrivninger | | <u>30.819</u> |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2017 | | <u>216.889</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | | <u>6.985.569</u> |
| | | |
| 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| | | |
| Kostpris 1. juli 2016 | <u>6.600.000</u> | <u>6.600.000</u> |
| Kostpris 30. juni 2017 | <u>6.600.000</u> | <u>6.600.000</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | <u>6.600.000</u> | <u>6.600.000</u> |

Noter

| | <u>30/6 2017</u> | <u>30/6 2016</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. juli 2016 | <u>310.924</u> | <u>310.924</u> |
| | <u>310.924</u> | <u>310.924</u> |
| | | |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli 2016 | 16.691.395 | 16.624.122 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>98.614</u> | <u>67.273</u> |
| | <u>16.790.009</u> | <u>16.691.395</u> |