

Fravis Holding ApS

Bygaden 22, 4040 Jyllinge

CVR-nr. 24 20 38 24

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den *6/6-2016*



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	4
Balance 31. december	5
Noter til årsrapporten	7
Anvendt regnskabspraksis	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Fravis Holding 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. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

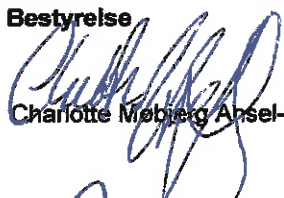
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyllinge, den *6. juni 2016*

Direktion


Frank Visti Møbjerg

Bestyrelse


Charlotte Møbjerg Ansel-Henry


Frank Visti Møbjerg


Pernille Møbjerg Knudsen


Annerette Møbjerg

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Fravis Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Fravis Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Valby, den 6. juni 2016

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Michael Brink Larsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fravis Holding ApS Bygaden 22 4040 Jyllinge
	CVR-nr.: 24 20 38 24 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 16. september 1999 Hjemsted: Roskilde
Bestyrelse	Charlotte Møbjerg Ansel-Henry Frank Visti Møbjerg Pernille Møbjerg Knudsen Annemette Møbjerg
Direktion	Frank Visti Møbjerg
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab		-24.228	-37.235
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-669.378	-426.541
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.331.960	1.874.397
Finansielle indtægter		99.985	82.489
Finansielle omkostninger		-157.255	-112.541
Resultat før skat		581.084	1.380.569
Skat af årets resultat	1	0	0
Årets resultat		581.084	1.380.569
Foreslået udbytte		101.200	99.800
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver		1.254.460	1.811.825
Overført overskud		-774.576	-531.056
		581.084	1.380.569

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		29.000	29.000
Materielle anlægsaktiver	2	29.000	29.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	424.974	1.094.352
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	6.311.597	5.007.137
Deposita		30.000	30.000
Finansielle anlægsaktiver		6.766.571	6.131.489
Anlægsaktiver i alt		6.795.571	6.160.489
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.624	26.568
Udskudt skatteaktiv		3.500	3.500
Selskabsskat		1.793	1.793
Tilgodehavender		23.917	31.861
Værdipapirer		827.175	1.075.635
Værdipapirer		827.175	1.075.635
Likvide beholdninger		138.885	225.603
Omsætningsaktiver i alt		989.977	1.333.099
Aktiver i alt		7.785.548	7.493.588

Balance 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver		3.066.285	1.811.825
Overført resultat		1.104.437	1.879.013
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital	5	4.396.922	3.915.638
Kreditinstitutter		3.371.245	3.561.970
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.400	0
Anden gæld		15.981	15.980
Kortfristede gældsforpligtelser		3.388.626	3.577.950
Gældsforpligtelser i alt		3.388.626	3.577.950
Passiver i alt		7.785.548	7.493.588
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter til årsrapporten

1 Skat af årets resultat

Selskabet har et ikke-bogført skatteaktiv på t.kr. 138, der påhviler fremførbare skattemæssige underskud.

2 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar	29.000
Kostpris 31. december	29.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	29.000

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2015 kr.	2014 kr.
Kostpris 1. januar	4.928.451	3.834.099
Kostpris 31. december	4.928.451	3.834.099
Værdireguleringer 1. januar	-3.834.099	-3.249.501
Årets resultat	-669.378	509.754
Værdireguleringer 31. december	-4.503.477	-2.739.747
Regnskabsmæssig værdi 31. december	424.974	1.094.352

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
FM Investment & Consulting ApS	Jyllinge	100%	335.293	-725.288
Goldmind Communication ApS	København	100%	89.681	55.910

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	3.195.312	100.000
Tilgang i årets løb	50.000	3.095.312
Kostpris 31. december	<u>3.245.312</u>	<u>3.195.312</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.811.825	-62.572
Årets værdiregulering	1.254.460	1.874.397
Værdireguleringer 31. december	<u>3.066.285</u>	<u>1.811.825</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>6.311.597</u>	<u>5.007.137</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Wine&Web ApS	Haderslev	33%	206.389	82.209
H&M Invest A/S	Roskilde	39%	12.002.960	3.845.610
Bolighandel ApS	Glostrup	23%	1.783.447	-1.297.412

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for dagsværdi på investerings- aktiver	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	125.000	1.811.825	1.879.013	99.800	3.915.638
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	1.254.460	-774.576	101.200	581.084
Egenkapital 31. december	125.000	3.066.285	1.104.437	101.200	4.396.922

Selskabskapitalen består af 125 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er der givet pant i værdipapirer, der pr. 31. december 2015 er indregnet til t.kr. 827.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem Nordea og selskabet samt selskabets tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fravis Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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, herudover 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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 tilknyttede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Fravis Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles til dagsværdi. Ændringer i dagsværdien føres over resultatopgørelsen og bindes som reserve under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.