
Frater Holding ApS

Grønnegade 20, 7100 Vejle

Årsrapport for 2015

(regnskabsår 1/7 - 31/12)

CVR-nr. 26 53 98 03

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/2 2016

Dennis Hauschild
Grünberger
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsrapporten 7

Regnskabspraksis 13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2015 for Frater Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 15. februar 2016

Direktion

Dennis Hauschild Grünberger

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Frater Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Frater Holding ApS for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 15. februar 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Frater Holding ApS
Grønnegade 20
7100 Vejle

Telefon: 76 40 12 60
Telefax: 76 40 12 65

CVR-nr.: 26 53 98 03
Regnskabsperiode: 1. juli - 31. december
Stiftet: 25. marts 2002
Regnskabsår: 13. regnskabsår
Hjemstedskommune: Vejle

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har bestået i at eje anparter og værdipapir og hermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Direktion

Dennis Hauschild Grünberger

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
Postboks 399
7400 Herning

Advokat

Codex Advokater
Damhaven 5B
7100 Vejle

Pengeinstitut

Handelsbanken
Flegborg 6
7100 Vejle

Resultatopgørelse 1. juli - 31. december

	Note	2015 DKK (6 mdr.)	2014/15 DKK (12 mdr.)
Bruttotab		-162.111	313.423
Personaleomkostninger	2	-231.895	-115.462
Resultat før finansielle poster		-394.006	197.961
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	1.537.022	234.148
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	2.162.393	-4.758
Finansielle indtægter	5	26.119	16.500
Finansielle omkostninger	6	-15.877	-8.838
Resultat før skat		3.315.651	435.013
Skat af årets resultat	7	67.000	38.500
Årets resultat		3.382.651	473.513

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.157.634	0
Overført resultat	1.225.017	473.513
	3.382.651	473.513

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	30. juni 2015 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	3.449.788	1.912.766
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	2.458.635	264.242
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	700.000
Finansielle anlægsaktiver		5.908.423	2.877.008
Anlægsaktiver		5.908.423	2.877.008
Varebeholdninger	10	229.125	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	120.000
Andre tilgodehavender		1.999	0
Udskudt skatteaktiv	12	185.000	118.000
Tilgodehavender		186.999	238.000
Likvide beholdninger		1.421	300.709
Omsætningsaktiver		417.545	538.709
Aktiver		6.325.968	3.415.717

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	30. juni 2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.157.634	0
Overført resultat		2.602.178	1.377.161
Egenkapital	11	4.884.812	1.502.161
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	38.026
Gæld til tilknyttede virksomheder		849.883	830.725
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		478.000	950.000
Anden gæld		103.273	94.805
Kortfristede gældsforpligtelser		1.441.156	1.913.556
Gældsforpligtelser		1.441.156	1.913.556
Passiver		6.325.968	3.415.717
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets ledelse har fortsat positive forventninger til den fremtidige indtjening i dattervirksomheden. Kapitalandele i dattervirksomhed er indregnet med TDKK 3.450, hvoraf skatteaktivet udgør TDKK 593. Ledelsen i dattervirksomheden forventer en øget driftsaktivitet for de kommende år, hvilket er afgørende for opretholdelsen af skatteaktivets indregning.

	2015 DKK (6 mdr.)	2014/15 DKK (12 mdr.)
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	190.153	85.519
Pensioner	39.259	29.133
Andre omkostninger til social sikring	1.620	810
Andre personaleomkostninger	863	0
	231.895	115.462
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	1.537.022	234.148
	1.537.022	234.148
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	2.162.393	0
Andel af underskud i associerede virksomheder	0	-4.758
	2.162.393	-4.758
5 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	26.119	16.500
	26.119	16.500

Noter til årsrapporten

	2015 <u>DKK (6 mdr.)</u>	2014/15 <u>DKK (12 mdr.)</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	4.000	8.000
Andre finansielle omkostninger	<u>11.877</u>	<u>838</u>
	<u>15.877</u>	<u>8.838</u>
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	<u>-67.000</u>	<u>-38.500</u>
	<u>-67.000</u>	<u>-38.500</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> DKK	<u>30. juni 2015</u> DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	4.676.053	4.676.053
Kostpris 31. december	<u>4.676.053</u>	<u>4.676.053</u>
Værdireguleringer 1. juli	-2.763.287	-2.997.435
Årets resultat	<u>1.537.022</u>	<u>234.148</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-1.226.265</u>	<u>-2.763.287</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.449.788</u>	<u>1.912.766</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Frater Ejendomsinvest ApS	Vejle	1.250.000	100%

Noter til årsrapporten

	2015 DKK	30. juni 2015 DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	269.000	17.000
Tilgang i årets løb	32.001	252.000
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	<u>301.001</u>	<u>269.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	-4.758	0
Årets resultat	<u>2.162.392</u>	<u>-4.758</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>2.157.634</u>	<u>-4.758</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.458.635</u>	<u>264.242</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
NAM Investment ApS	Esbjerg	51.000	33%
Hokton A/S	Vejle	500.000	50%
Snebjerg ApS	Vejle	80.000	40%

	2015 DKK	30. juni 2015 DKK
10 Varebeholdninger		
Handelsejendomme	<u>229.125</u>	<u>0</u>
	<u>229.125</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

11 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	0	1.377.161	1.502.161
Årets resultat	0	2.157.634	1.225.017	3.382.651
Egenkapital 31. december	125.000	2.157.634	2.602.178	4.884.812

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

12 Hensættelse til udskudt skat

	2015	30. juni 2015
	DKK	DKK
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-185.000	-118.000
Overført til udskudt skatteaktiv	185.000	118.000
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	185.000	118.000
Regnskabsmæssig værdi	185.000	118.000

Noter til årsrapporten

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået betinget købsaftale om erhvervelse af en ejendom. Restkøbesummen udgør DKK 5.800.000.

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet har afgivet begrænset selvskyldnerkaution for datterselskabet, Frater Ejendomsinvest ApS' engagement med bankforbindelser. Herudover har selskabet afgivet begrænset selvskyldnerkaution overfor Thygesminde ApS

Selskabet har afgivet tabskaution (efterkaution) overfor 3. mand. Beløbet er begrænset til DKK 500.000

Anparter i Snejbjerg ApS er stillet til sikkerhed for bankengagement i Snejbjerg ApS.

Herudover er der ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2015 udover sædvanligt for branchen.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Dennis Hauschild Grünberger, Vejle

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Frater Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med dets danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK (6 mdr.) o. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Handelsejendomme anskaffet med videresalg for øje er opført som varebeholdninger under omsætningsaktiver.

Handelsejendomme måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for handelsejendomme opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.