

**Andersen og Frausing Holding ApS**

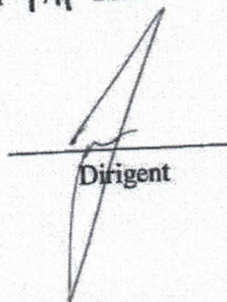
Dyrespringsvej 9 B  
2730 Herlev

CVR-nr. 27 95 66 96

**Årsrapport 2015/16**

(7. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 21/11 2016

  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

---

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2-3
 <b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 <b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Noter	12-14



## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for Andersen og Frausing Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

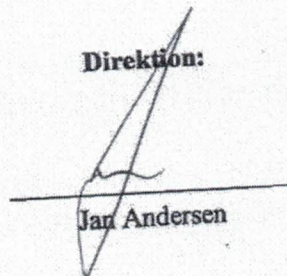
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 4/1/2016

Direktion:



Jan Andersen



# Den uafhængige revisors erklæringer

---

## Til kapitalejerne i Andersen og Frausing ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Andersen og Frausing Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016, 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 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.



# Den uafhængige revisors erklæringer

---

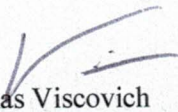
## **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli – 30. juni 2016 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.

Gentofte, den 4/11 2016  
V & Co Revision  
CVR-nr. 34 62 23 10

  
Thomas Viscovich  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Andersen og Frausing Holding ApS  
Dyrespringvej 9 B  
2730 Herlev

CVR-nr.: 27 95 66 96  
Stiftet: 12. august 2004  
Hjemsted: Herlev  
Regnskabsår: 1. juli – 30. juni

**Direktion**

Jan Andersen

**Revision**

V & Co Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
Smakkegårdsvej 217  
2820 Gentofte



### **Hovedaktiviteter**

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber og anden efter direktionens skøn hermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



Årsrapporten for Andersen og Frausing Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Der udarbejdes ikke koncernregnskab jf. årsregnskabsloven § 110.

### **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. 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**

### **Bruttofortjenesten**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

### **Personaleomkostninger mv.**

Personale omkostninger indeholder omkostninger til lønninger mv.

### **Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminerings af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.



### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

## **BALANCEN**

### **Kapitalandele i tilknyttede/associerede virksomheder**

Kapitalandele i datter/associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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 datter/associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Datter/associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede dattervirksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet. Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.



### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **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.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen baseret for den for indeværende års anvendte skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som "selskabsskat" under gældsforpligtelser. Administrationselskabet afregner skat med datterselskaberne.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **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 finansiel post.

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



## Resultatopgørelse

for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
	<b>-8.249</b>	<b>-44</b>
	<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	
1	0	-280
	<b>-8.249</b>	<b>-324</b>
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	
	-379.357	-2.318
	0	0
2	312.597	1.657
3	0	-4
	<b>-75.009</b>	<b>-989</b>
	<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	
4	-84.194	63
	<b>-159.203</b>	<b>-926</b>
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:</b>		
	500.000	800
	-379.357	-2.318
	-279.846	592
	<b>-159.203</b>	<b>-926</b>
	<b>DISPONERET I ALT</b>	



	<b>AKTIVER</b>	2016	2015
Note		kr.	t.kr.
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.664.697	3.044
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
		<u>2.664.697</u>	<u>3.044</u>
5	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>2.664.697</u>	<u>3.044</u>
	Tilgodehavender fra salg	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.565.704	4.182
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.258.939	3.109
	Tilgodehavende selskabsskat	462.236	450
	Andre tilgodehavender	1.075.000	1.414
	Udskudt skatteaktiv	0	55
		<u>9.361.879</u>	<u>9.210</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>3.655.581</u>	<u>4.389</u>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u>13.017.460</u>	<u>13.599</u>
	<b>AKTIVER</b>	<u>15.682.157</u>	<u>16.643</u>



## PASSIVER

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Selskabskapital	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	27.196	407
Overført resultat	15.019.582	15.299
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	800
	<b>15.671.778</b>	<b>16.631</b>
<b>6 EGENKAPITAL</b>		
Hensættelse til udskudt skat	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>		
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	10.379	12
	<b>10.379</b>	<b>12</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	<b>10.379</b>	<b>12</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
	<b>15.682.157</b>	<b>16.643</b>
<b>PASSIVER</b>		
<b>7 Eventualposter mv.</b>		
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		



## Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Løn og vederlag	0	280
Pension	0	0
Sociale omkostninger mv.	0	0
	<u>0</u>	<u>280</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit : 0 (2014: 1)		
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	83.886	39
Andre finansielle indtægter	228.711	1.618
	<u>312.597</u>	<u>1.657</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle omkostninger	0	4
	<u>0</u>	<u>4</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	28.864	0
Regulering af udskudt skat	55.330	-56
Anvendt i sambeskatning	0	-7
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<u>84.194</u>	<u>-63</u>



## Noter

2016  
kr.

### 5 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele associerede virksomheder	Kapitalandele tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. juli 2015	2.500.000	137.500
Tilgang		0
Afgang		0
Kostpris 30. juni 2016	2.500.000	137.500
Værdiregulering 1. juli 2015	-2.500.000	2.906.554
Årets regulering		-379.357
Udbytte dattervirksomheder		0
Tilbageførte opskrivninger årets afgang		0
Værdiregulering 30. juni 2016	-2.500.000	2.527.197
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>2.664.697</b>
Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:		2.664.697
Indre værdi		0
Koncern goodwill		0

Navn	Hjemsted	Egenkapital	Resultat	Stemme- og ejerandel
Lighthouse Real Estate ApS	Herlev	2.664.697	-379.357	100%
Evomove A/S	Herlev	-1.459.711	-1.293.656	33%



2016  
kr.

**6 Egenkapital**

	1/7 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	30/6 2016
Selskabsskapital	125.000			125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	406.553		-379.357	27.196
Overført resultat	15.299.428		-279.846	15.019.582
Henlagt til udbytte	800.000	-800.000	500.000	500.000
	<b>16.630.981</b>	<b>-800.000</b>	<b>-159.203</b>	<b>15.671.778</b>

**7 Eventualposter mv.**

**Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Andersen & Frausing-koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.

**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen