
Fristrup Holding Aalborg ApS

Vindfløjen 62, 9380 Vestbjerg

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 29 79 14 30

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/5 2016

Torben Fristrup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Fristrup Holding Aalborg 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.

Aalborg, den 30. maj 2016

Direktion

Torben Fristrup

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Fristrup Holding Aalborg ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Fristrup Holding Aalborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 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. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 30. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Peder Sehested Lund
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fristrup Holding Aalborg ApS
Vindfløjen 62
9380 Vestbjerg

CVR-nr.: 29 79 14 30
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 10. regnskabsår
Hjemstedskommune: Aalborg

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i 20% ejerskab af Regulus ApS samt formuepleje i øvrigt.

Direktion

Torben Fristrup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S
Skelagervej 15
9000 Aalborg

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		2.806.105	2.278.584
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver		3.368.953	1.188.946
Andre eksterne omkostninger		-62.401	-47.334
Bruttoresultat		6.112.657	3.420.196
Andre finansielle indtægter	1	2.949.888	1.577.744
Andre finansielle omkostninger	2	-828.423	-130.804
Resultat før skat		8.234.122	4.867.136
Skat af årets resultat	3	-831.491	-500.214
Årets resultat		7.402.631	4.366.922

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	101.200	99.800
Overført resultat	7.301.431	4.267.122
	7.402.631	4.366.922

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i dattervirksomhed	4	24.239.975	22.933.870
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.022.111	13.434.015
Finansielle anlægsaktiver		42.262.086	36.367.885
Anlægsaktiver		42.262.086	36.367.885
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		189.951	563.804
Andre tilgodehavender		398.124	250.885
Selskabsskat		377.155	0
Tilgodehavender		965.230	814.689
Værdipapirer	5	31.900.856	32.660.779
Likvide beholdninger		3.202.432	1.024.504
Omsætningsaktiver		36.068.518	34.499.972
Aktiver		78.330.604	70.867.857

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		250.000	250.000
Overkurs ved emission		31.161.291	31.161.291
Overført resultat		46.346.052	39.044.622
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital	6	77.858.543	70.555.713
Hensættelse til udskudt skat		452.000	172.459
Hensatte forpligtelser		452.000	172.459
Kreditinstitutter		61	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000
Selskabsskat		0	119.685
Kortfristet gæld		20.061	139.685
Gældsforpligtelser		20.061	139.685
Passiver		78.330.604	70.867.857
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	8.966	15.012
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	800.000
Andre finansielle indtægter	2.940.922	762.732
	2.949.888	1.577.744
2 Andre finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	828.423	130.804
	828.423	130.804
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	551.950	421.764
Årets udskudte skat	279.541	78.450
	831.491	500.214
4 Kapitalandele i dattervirksomhed		
Kostpris 1. januar	30.000.000	30.000.000
Kostpris 31. december	30.000.000	30.000.000
Værdireguleringer 1. januar	-7.066.130	-9.317.114
Årets resultat	2.544.505	2.278.584
Udlodning til moderselskab	-1.500.000	-150.000
Egenkapitalbevægelser, netto	261.600	122.400
Værdireguleringer 31. december	-5.760.025	-7.066.130
Regnskabsmæssig værdi 31. december	24.239.975	22.933.870

Kapitalandele i dattervirksomhed specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Regulus ApS	Vestbjerg	250.000	20%

Stemmeandel i Regulus ApS andrager 71,4%.

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
5 Værdipapirer		
Aktier	13.858.878	9.041.543
Obligationer	18.041.978	23.619.236
	31.900.856	32.660.779

6 Egenkapital

	Selskabs-	Overkurs ved	Overført	Foreslået	I alt
	kapital	emission	resultat	udbytte for	I alt
	DKK	DKK	DKK	regnskabsåret	DKK
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	250.000	31.161.291	39.044.621	99.800	70.555.712
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	0	7.301.431	101.200	7.402.631
Egenkapital 31. december	250.000	31.161.291	46.346.052	101.200	77.858.543

	2015	2014
	DKK	DKK
7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditfaciliteter hos bankforbindelse:

Likvider og værdipapirer	824.220	1.641.720
--------------------------	---------	-----------

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet hæfter som kommanditist for den ikke-indbetalte del af kommanditkapitalen i SNB Private Equity II K/S. Forpligtelsen andrager DKK 135.191.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Fristrup Holding Aalborg ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Præsentationen af selskabets værdipapirer og kapitalandele som henholdsvis anlægsaktiver og omsætningsaktiver er ændret i forhold til sidste år og sammenligningstallene er tilpasset.

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.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold, advokat, revisor m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter indeholdte renter og kursreguleringer på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 dansk dattervirksomhed. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi, som fastsættes på baggrund af anerkendte værdiansættelsesmetoder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af 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.

Regnskabspraksis

Egenkapital

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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

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