
Frants Norre Holding ApS

Juliedalvej 7, 4180 Sorø

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 30 49 42 02

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /6 2017

Otto Thomas Frants Norre
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Noter, regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Frants Norre 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 8. juni 2017

Direktion

Otto Thomas Frants Norre

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Frants Norre Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Frants Norre Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

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.

Slagelse, den 8. juni 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Langhoff Hansen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Frants Norre Holding ApS
Juliedalvej 7
4180 Sorø

CVR-nr.: 30 49 42 02
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Sorø

Direktion

Otto Thomas Frants Norre

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70C
4200 Slagelse

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Frants Norre Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i associerede virksomheder samt drive juletræsproduktion og udlejningsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 204.367, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 11.940.613.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		205.951	-400
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-188.952	-170.835
Resultat før finansielle poster		16.999	-171.235
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	75.316	861.747
Finansielle indtægter	2	173.385	275.726
Finansielle omkostninger		-9.333	-24.357
Resultat før skat		256.367	941.881
Skat af årets resultat	3	-52.000	-28.000
Årets resultat		204.367	913.881

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	75.316	861.745
Overført resultat	25.651	-49.064
	204.367	913.881

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Erhvervede rettigheder		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	0
Grunde og bygninger		1.523.060	1.495.942
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.041.850	456.578
Materielle anlægsaktiver	5	2.564.910	1.952.520
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	3.746.509	3.431.193
Finansielle anlægsaktiver		3.746.509	3.431.193
Anlægsaktiver		6.311.419	5.383.713
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		52.788	31.075
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.351.277	1.300.326
Andre tilgodehavender		746.651	1.171.065
Selskabsskat		38.617	39.122
Tilgodehavender		2.189.333	2.541.588
Værdipapirer		1.144.066	1.092.404
Likvide beholdninger		2.532.470	2.617.086
Omsætningsaktiver		5.865.869	6.251.078
Aktiver		12.177.288	11.634.791

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.163.175	2.523.206
Overført resultat		8.549.038	8.308.041
Foreslået udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Egenkapital	7	11.940.613	11.057.447
Hensættelse til udskudt skat		128.000	76.000
Hensatte forpligtelser		128.000	76.000
Kreditinstitutter		2.659	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		34.327	37.821
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		71.689	463.523
Kortfristede gældsforpligtelser		108.675	501.344
Gældsforpligtelser		108.675	501.344
Passiver		12.177.288	11.634.791
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	75.316	861.747
	<u>75.316</u>	<u>861.747</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	46.233	44.455
Andre finansielle indtægter	127.152	231.271
	<u>173.385</u>	<u>275.726</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	52.000	28.000
	<u>52.000</u>	<u>28.000</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver		
		Erhvervede rettigheder DKK
Kostpris 1. januar		<u>50.000</u>
Kostpris 31. december		<u>50.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		<u>50.000</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>50.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	3.232.304	751.079
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	-1.701.747	0
Tilgang i årets løb	55.120	829.000
Afgang i årets løb	0	-146.079
Kostpris 31. december	<u>1.585.677</u>	<u>1.434.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	85.791	294.501
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	-51.176	0
Årets afskrivninger	31.601	160.950
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-3.599	-63.301
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>62.617</u>	<u>392.150</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.523.060</u>	<u>1.041.850</u>

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016 DKK	2015 DKK
Kostpris 1. januar	<u>583.334</u>	<u>583.334</u>
Kostpris 31. december	<u>583.334</u>	<u>583.334</u>
Værdireguleringer 1. januar	2.847.859	2.501.461
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	324.653
Årets resultat	75.316	861.745
Modtagne udbytter	-540.000	-840.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>780.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>3.163.175</u>	<u>2.847.859</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.746.509</u>	<u>3.431.193</u>

Noter til årsregnskabet

6 Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
RMF Holding ApS	Sorø	138.889	30%
PP Compac Holding ApS	Sorø	126.000	50%
Norre & Krog I/S	Sorø	0	50%

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	2.461.908	8.369.338	101.200	11.057.446
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	385.951	-385.951	0	0
Korrigeret egenkapital 1. januar	125.000	2.847.859	7.983.387	101.200	11.057.446
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-540.000	540.000	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	780.000	0	0	780.000
Årets resultat	0	75.316	25.651	103.400	204.367
Egenkapital 31. december	125.000	3.163.175	8.549.038	103.400	11.940.613

Selskabskapitalen består af 125.000 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet deltager i et I/S med en ejerandel på 50%. Virksomheden er indregnet som kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. Pr. 31/12 2016 har I/S'et samlede aktiver på DKK 3.016.253 og samlede gældsforpligtigelser for i alt DKK 2.108.511. Deltagerne i I/S'et hæfter solidarisk.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Frants Norre Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har som følge af ændring af årsregnskabsloven ændret anvendt regnskabspraksis vedrørende indregning af andele i interessentskab. Tidligere har selskabet foretaget prorata indregning af selskabets forholdsmæssige andel af regnskabsposterne i interessentskabet. Ændringen af årsregnskabsloven har medført, at denne metode ikke længere kan anvendes, hvorfor selskabet ændrer regnskabspraksis og fremover indregner andele i interessentskaber som kapitalandele i tilknyttede/associerede virksomheder efter indre værdis metode. Ændringen i regnskabspraksis har ikke medført ændring af årets resultat, men har alene medført en omfordeling på resultatopgørelsesposter. Balancesummen samt gældsforpligtelser er pr. 31. december 2016 er reduceret med TDKK 493. Selskabets totale egenkapital er ikke påvirket af ændringerne, men der er sket en forskydning mellem overført resultat og reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode på TDKK 385.

Selskabet har som følge af ændringen af regnskabspraksis foretaget ændring af sammenligningstal for regnskabsåret 2015.

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.

Noter, regnskabspraksis

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Lejeindtægter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Noter, regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter, regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

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

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i 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 associerede virksomheder.

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.

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, 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.

Noter, 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.