

Frisch Germany ApS

Hambros Alle 11C

2900 Hellerup

CVR-nr. 30579658

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.06.2018

Dirigent

Navn: Henrik Frisch

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2017	5
Balance pr. 31.12.2017	6
Egenkapitalopgørelse for 2017	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	10

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Frisch Germany ApS
Hambros Alle 11C
2900 Hellerup

CVR-nr.: 30579658
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Henrik Frisch

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Frisch Germany ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.01.2017 - 31.12.2017 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 15.06.2018

Direktion

Henrik Frisch

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i Frisch Germany ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Frisch Germany ApS for regnskabsperioden Frisch Germany ApS på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere delårsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 15.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Klaus Tvede-Jensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23304

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsårets resultat udgør et overskud på 3.547 t.kr.

Selskabets ledelse vil støtte selskabet økonomisk ved behov.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(16.094)	(29.608)
Driftsresultat		(16.094)	(29.608)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.137.724	0
Andre finansielle indtægter		0	1.439.596
Andre finansielle omkostninger		(575.048)	(327.542)
Årets resultat		3.546.582	1.082.446
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.137.724	1.439.596
Overført resultat		(591.142)	(357.150)
		3.546.582	1.082.446

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		11.749.514	7.611.790
Finansielle anlægsaktiver	1	11.749.514	7.611.790
Anlægsaktiver		11.749.514	7.611.790
Aktiver		11.749.514	7.611.790

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.120.076	1.982.352
Overført overskud eller underskud		(2.968.810)	(2.377.668)
Egenkapital		<u>3.276.266</u>	<u>(270.316)</u>
Bankgæld		966.999	1.949.130
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.500	7.500
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.258.749	5.925.476
Anden gæld	2	<u>6.240.000</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.473.248</u>	<u>7.882.106</u>
Gældsforpligtelser		<u>8.473.248</u>	<u>7.882.106</u>
Passiver		<u>11.749.514</u>	<u>7.611.790</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	1.982.352	(2.377.668)	(270.316)
Årets resultat	0	4.137.724	(591.142)	3.546.582
Egenkapital ultimo	125.000	6.120.076	(2.968.810)	3.276.266

Noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
1. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	5.629.438
Kostpris ultimo	5.629.438
Opskrivninger primo	1.982.352
Egenkapitalreguleringer	361.258
Andel af årets resultat	3.776.466
Opskrivninger ultimo	6.120.076
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.749.514
	2017
	kr.
	2016
	kr.
2. Anden gæld	
Andre skyldige omkostninger	6.240.000
	0
	6.240.000
	0

Anden gæld består af skyldige omkostninger til UK Hotels ApS.

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der givet sekundært pant i kapitalandele i associerede virksomheder. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 11.750 t.kr.

Til sikkerhed for associeret virksomheds mellemværende med kreditinstitut har selskabet pantsat aktier i kapitalandele i associerede virksomheder. Bankgæld i associerede virksomheder udgør 4.171 t.kr. pr. 31.12.2017.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Steppe Hamburg A/S' bankmellemværende. Bankgælden udgør pr. 31.12.2017 0 kr. Kautionen er begrænset til 14.000 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer og gæld samt amortisering af finansielle forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.