

Franchise Finance Nordic ApS

Munkegårdsvej 21 B, 3490 Kvistgård

CVR-nr. 31 86 91 29

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juni 2017.

Thomas Hanke
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Franchise Finance Nordic ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kvistgård, den 1. juni 2017

Direktion

Thomas Hanke

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Franchise Finance Nordic ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Franchise Finance Nordic ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

København, den 1. juni 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Martin S. Haaning
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------------|---|
| Selskabet | Franchise Finance Nordic ApS Munkegårdsvej 21 B 3490 Kvistgård |
| | CVR-nr.: 31 86 91 29 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Thomas Hanke |
| Revision | Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø |
| Modervirksomhed | Clara Invest ApS |
| Associerede virksomheder | Butler Chem-Dry ApS, Skovlunde Aros Chem-Dry IvS, Solbjerg Danish Mobility Service ApS, Kvistgård |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at stille finansiering til rådighed for franchisetagere på følgende måder:

- Investering og kapitalindsud
- Kapitallån
- Udlejning og leasing af materiel, biler, varevogne, maskiner og udstyr, til brug for franchisetagerens opstart, vækst og drift af franchisevirksomheden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 153.673 mod 111.658 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 137.588 mod 78.142 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Franchise Finance Nordic ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Franchise Finance Nordic ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | 153.673 | 111.658 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | -1.691 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 24.000 | 0 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 3.100 | 0 |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger | -9.123 | -9.507 |
| Resultat før skat | 169.959 | 102.151 |
| Skat af årets resultat | -32.371 | -24.009 |
| Årets resultat | 137.588 | 78.142 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 137.588 | 78.142 |
| Disponeret i alt | 137.588 | 78.142 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 2 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | 133.619 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>133.619</u> | <u>0</u> |
| 3 Kapitalandele i associerede virksomheder | 185.400 | 160.400 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>185.400</u> | <u>160.400</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>319.019</u> | <u>160.400</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 30.634 | 22.197 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 106.440 | 13.340 |
| Andre tilgodehavender | 3.084 | 807 |
| Tilgodehavender i alt | <u>140.158</u> | <u>36.344</u> |
| Likvide beholdninger | <u>30.922</u> | <u>114.273</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>171.080</u> | <u>150.617</u> |
| Aktiver i alt | <u>490.099</u> | <u>311.017</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | | |
|-------------------------------|--|----------------|----------------|
| <u>Note</u> | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Egenkapital | | | |
| 4 | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 5 | Overført resultat | 52.607 | -84.981 |
| | Egenkapital i alt | 177.607 | 40.019 |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| | Hensættelser til udskudt skat | 3.881 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 3.881 | 0 |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 8.400 | 8.400 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 269.558 | 241.121 |
| | Selskabsskat | 28.490 | 20.586 |
| | Anden gæld | 2.163 | 891 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 308.611 | 270.998 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 308.611 | 270.998 |
| | Passiver i alt | 490.099 | 311.017 |

6 Eventualposter

Noter

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------|----------------|
| 1. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 9.123 | 9.507 |
| | <u>9.123</u> | <u>9.507</u> |
| 2. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 135.310 | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>135.310</u> | <u>0</u> |
| Årets afskrivninger | -1.691 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | <u>-1.691</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>133.619</u> | <u>0</u> |
| 3. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 160.400 | 160.000 |
| Tilgang i årets løb | 25.000 | 400 |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>185.400</u> | <u>160.400</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>185.400</u> | <u>160.400</u> |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos Franchise Finance Nordic ApS |
|--|------------------|--------------------|-----------------------|---|
| Butler Chem-Dry ApS, Skovlunde | 30 % | 490.413 | 145.264 | 160.000 |
| Aros Chem-Dry IvS, Solbjerg | 40 % | -60.874 | -79.468 | 400 |
| Danish Mobility Service ApS, Kvitsgård | 50 % | 0 | 0 | 25.000 |
| | | <u>429.539</u> | <u>65.796</u> | <u>185.400</u> |

Danish Mobility Service ApS er nystiftet og har derfor ikke aflagt regnskab endnu.

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| 4. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2016 | 125.000 | 125.000 |
| | 125.000 | 125.000 |
| 5. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2016 | -84.981 | -163.123 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 137.588 | 78.142 |
| | 52.607 | -84.981 |

6. Eventualposter**Sambeskatning**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Clara Invest ApS, CVR-nr. 29802041 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.