

FRICK A/S

Bæksgårdvej 3
7323 Give

Årsrapport
1. juli 2016 - 30. juni 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

27/10/2017

**Lars Tavsén
Dirigent**

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 5 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|---|
| Resultatopgørelse | 9 |
|-------------------------|---|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 10 |
|---------------|----|

| | |
|----------------------------|----|
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
|----------------------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 13 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

FRICK A/S
Bæksgårdvej 3
7323 Give

CVR-nr: 33365381
Regnskabsår: 01/07/2016 - 30/06/2017

Bankforbindelse

Nordea Bank
Åpark 2, 1.
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for FRICK A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Give, den 27/10/2017

Direktion

Michael Utoft

Bestyrelse

Claus Utoft

Michael Utoft

Lars Tavsén

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Direktion og bestyrelse anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet var at opføre 20 rækkehuse beliggende VAGTBANKE, Give til videresalg. Færdiggørelse er sket i 2013/14.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Salget af husene går fortsat langsommere end forventet grundet de generelle konjukturer. Indtil salg kan gennemføres søges husene udlejet. Pr. 30. juni 2017 er alle 16 rækkehuse, som stadig er ejet af selskabet, udlejet, hvilket begrænser muligheden for omsætning, men sikrer selskabet en positiv drift.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Fundamental fejl

I årsregnskabet 2015/16 var prioritetsgælden indregnet til dagsværdi. Regnskabspraksis er amortiseret kostpris. Fejlen er korrigeret i sammenligningstallene, og giver et forbedret resultat i 2015/16 på t.kr. 106 og en positiv påvirkning af egenkapitalen på t.kr. 474. Fejlen har ingen påvirkning i regnskabsåret 2016/17.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i tekt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og indregnet under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame og administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer og gæld. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydninger 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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).

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi og nedskrivninger, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|-----------|----------------------------------|
| Rækkehuse | 30 år (restværdi kr. 16.000.000) |
|-----------|----------------------------------|

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må fragå selskabet økonomiske fordele for at indfri gældsforpligtelsen.

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og satser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Selskabsskat

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 aconto-skatter.

Udskudt skat

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Bruttoresultat | | 1.304.224 | 1.171.099 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 1 | 164.641 | 4.269.200 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 1.468.865 | 5.440.299 |
| Andre finansielle indtægter | | 8.127 | 42.163 |
| Andre finansielle omkostninger | | -354.088 | -351.533 |
| Ordinært resultat før skat | | 1.122.904 | 5.130.929 |
| Skat af årets resultat | 2 | -224.818 | -178.324 |
| Årets resultat | | 898.086 | 4.952.605 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 200.000 | 2.000.000 |
| Overført resultat | | 698.086 | 2.952.605 |
| I alt | | 898.086 | 4.952.605 |

Balance 30. juni 2017

Aktiver

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 22.557.039 | 22.388.179 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 5.273 | 9.492 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 3 | 22.562.312 | 22.397.671 |
| Anlægsaktiver i alt | | 22.562.312 | 22.397.671 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 16.074 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 15.308 | 15.482 |
| Tilgodehavender i alt | | 15.308 | 31.556 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 0 | 748.350 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | | 0 | 748.350 |
| Likvide beholdninger | | 501.887 | 1.524.231 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 517.195 | 2.304.137 |
| Aktiver i alt | | 23.079.507 | 24.701.808 |

Balance 30. juni 2017

Passiver

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Registreret kapital mv. | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 4.053.921 | 3.355.835 |
| Forslag til udbytte | | 200.000 | 2.000.000 |
| Egenkapital i alt | | 4.753.921 | 5.855.835 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 17.133.292 | 17.612.577 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 478.075 | 509.075 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 4 | 17.611.367 | 18.121.652 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 479.285 | 467.422 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 42.484 | 77.458 |
| Skyldig selskabsskat | | 167.186 | 146.780 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 25.264 | 32.661 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 714.219 | 724.321 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 18.325.586 | 18.845.973 |
| Passiver i alt | | 23.079.507 | 24.701.808 |

Egenkapitalopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

| | Registreret kapital mv. | Overført resultat | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | I alt |
|---------------------------|--|------------------------------|--|--------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital, primo | 500.000 | 3.355.835 | 2.000.000 | 5.855.835 |
| Betalt udbytte | | | -2.000.000 | -2.000.000 |
| Årets resultat | | 698.086 | 200.000 | 898.086 |
| Egenkapital, ultimo | 500.000 | 4.053.921 | 200.000 | 4.753.921 |

Noter

1. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

| | 2016/17 | 2015/16 |
|--|-----------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Bygninger | 131.140 | 726.581 |
| Bygninger, tilbageførsel af nedskrivning | -300.000 | -5.000.000 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4.219 | 4.219 |
| | <u>-164.641</u> | <u>-4.269.200</u> |

2. Skat af årets resultat

| | 2016/17 | 2015/16 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Aktuel skat | 208.186 | 169.780 |
| Ændring af udskudt skat | 0 | 0 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 16.632 | 8.544 |
| | <u>224.818</u> | <u>178.324</u> |

3. Materielle anlægsaktiver i alt

| | Grunde og bygninger kr. | Andre Anlæg mv. kr. |
|-------------------------------------|--|------------------------------------|
| Kostpris primo | 25.467.697 | 16.875 |
| Tilgang | 0 | 0 |
| Afgang | -0 | -0 |
| Kostpris ultimo | 25.467.697 | 16.875 |
| Opskrivninger primo | 0 | 0 |
| Årets opskrivning | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivning primo | -3.079.518 | -7.383 |
| Årets afskrivning | -131.140 | -4.219 |
| Tilbageførsel nedskrivning | 300.000 | 0 |
| Tilbageførsel ved afgang | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivning ultimo | -2.910.658 | -11.602 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 22.557.039 | 5.273 |

Regnskabsmæssig værdi af aktiverede renter er indregnet med kr. 335.487.

4. Langfristede gældsforpligtelser i alt

| | Gæld i alt ultimo kr. | Afdrag næste år kr. | Langfristet andel kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|----------------|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Prioritetsgæld | 17.612.577 | 479.285 | 17.133.292 | 14.962.897 |

5. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets væsentligste aktivitet omfatter udstykning af byggegrunde, efterfølgende projektering og opførelse af rækkehuse på Vagtbanke, Give. Rækkehusene er pr. 30/6 2014 alle færdiggjorte og udlejede. Salg påtænkes stadig gennemført, når det er muligt.

6. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Der er stillet sikkerhed i ejerpantebrev stort t.kr. 9.000 med pant i jord og bygninger.

Der er stillet sikkerhed i pantebreve på t.kr. 17.613 med pant i jord og bygninger overfor Nordea Kredit. Regnskabsmæssig værdi af af de pantsatte aktiver er indregnet med t.kr. 22.557.

7. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

M. UTOFT HOLDING ApS, Diagonalvejen 60, 7323 Give. Hjemsted: Vejle Kommune.
Ejerandel: 50 %.

C4U HOLDING ApS, Diagonalvejen 48, 7323 Give. Hjemsted: Vejle Kommune. Ejerandel: 25 %.

LARS TAVSEN HOLDING A/S, Agerbølparken 25, 7323 Give. Hjemsted: Vejle Kommune.
Ejerandel: 25 %.

Nærtstående parter

Selskabet har i året haft følgende transaktioner med nærtstående parter:
Udlån, som er forrentet på markedsvilkår.

Koncernforhold

Selskabet indgår ikke i noget koncernregnskab.

8. Oplysning om udskudte skatteaktiver og forpligtelser

Selskabet kan opgøre et skatteaktiv pr. 30/6 2017 på t.kr. 721