

**HOLDINGSELSKABET FRL AF 10/2 2015 APS**

**GRANGAARD ALLÉ 2, 7300 JELLING**

**ÅRSRAPPORT**

**1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 11. februar 2017

---

Frank Lau

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	5
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Resultatopgørelse.....	6
Balance.....	7-8
Noter.....	9-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-12

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Holdingselskabet FRL af 10/2 2015 ApS Grangaard Allé 2 7300 Jelling
	CVR-nr.: 35 87 53 79
	Stiftet: 10. februar 2015
	Hjemsted: Vejle
	Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
<b>Direktion</b>	Frank Lau

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Holdingselskabet FRL af 10/2 2015 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 11. februar 2017

Direktion:

---

Frank Lau

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er formuepleje.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....</b>		<b>-279</b>	<b>0</b>
Eksterne omkostninger.....		-1.072	-3
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>-1.351</b>	<b>-3</b>
Indtægter af værdipapirer.....		263.702	136
Finansielle indtægter.....	1	30.557	1
Finansielle omkostninger.....		-14.880	-20
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>278.028</b>	<b>114</b>
Skat af årets resultat.....	2	-61.314	-27
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>216.714</b>	<b>87</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		216.714	87
<b>I ALT.....</b>		<b>216.714</b>	<b>87</b>

## BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		49.721	108
Andre værdipapirer.....		2.368.975	2.614
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>2.418.696</b>	<b>2.722</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.418.696</b>	<b>2.722</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.696	0
Andre tilgodehavender.....		48.120	53
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	18
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>50.816</b>	<b>71</b>
Andre værdipapirer.....		497.331	276
<b>Værdipapirer.....</b>		<b>497.331</b>	<b>276</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>212.853</b>	<b>20</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>761.000</b>	<b>367</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>3.179.696</b>	<b>3.089</b>

## BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Anpartskapital.....		50.000	50
Overført overskud.....		3.088.044	2.871
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>4</b>	<b>3.138.044</b>	<b>2.921</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	73
Selskabsskat.....		41.652	45
Anden gæld.....		0	50
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>41.652</b>	<b>168</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>41.652</b>	<b>168</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>3.179.696</b>	<b>3.089</b>
 Eventualposter mv.	 5		



## NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>1</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	1	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	30.557	0	
	<b>30.557</b>	<b>1</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	61.314	27	
	<b>61.314</b>	<b>27</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
	Kapitalandele i dattervirksomhe er	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. oktober 2015.....	2.834.328	2.614.041	
Afgang.....	0	-245.066	
<b>Kostpris 30. september 2016.....</b>	<b>2.834.328</b>	<b>2.368.975</b>	
Opskrivninger 1. oktober 2015.....	-2.725.880	0	
Udloddet resultat .....	-58.448	0	
Årets opskrivninger .....	-279	0	
<b>Opskrivninger 30. september 2016.....</b>	<b>-2.784.607</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....</b>	<b>49.721</b>	<b>2.368.975</b>	
<b>Egenkapital</b>			<b>4</b>
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015.....	50.000	2.871.330	2.921.330
Forslag til årets resultatdisponering.....		216.714	216.714
<b>Egenkapital 30. september 2016.....</b>	<b>50.000</b>	<b>3.088.044</b>	<b>3.138.044</b>

Anpartskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

**NOTER****Note****Eventualposter mv.**

Selskabet har overfor Danske Bank afgivet tilbagetrædelseserklæring for BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskabs' gæld på driftskreditter til Danske Bank for så vidt angår gældsbev. 2.369 t.kr., indregnet under andre værdipapirer.

5

**Hæftelse i sambeskatningen**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 42 t.kr. pr. balancedagen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Holdingselskabet FRL af 10/2 2015 ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, 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

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden gældsbreve, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

### Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.