

# Adler de Fries Holding ApS

Markhaven 19, 5320 Agedrup

CVR-nr. 37 62 13 66



## Årsrapport 2016

(fra selskabets stiftelse 15. april - 31. december 2016)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 6. marts 2017

Som dirigent:

Thomas Adler de Fries



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 15. april - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10



## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Adler de Fries Holding ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 15. april - 31. december 2016.

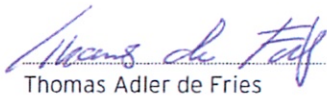
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 fra selskabets stiftelse 15. april - 31. december 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 6. marts 2017  
Direktion:



Thomas Adler de Fries

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Adler de Fries Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Adler de Fries Holding ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 15. april - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 fra selskabets stiftelse 15. april - 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 for 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

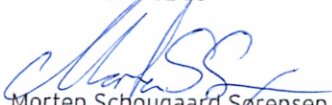
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

Odense, den 6. marts 2017  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Morten Schougaard Sørensen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Adler de Fries Holding ApS
Adresse, postnr., by	Markhaven 19, 5320 Agedrup
CVR-nr.	37 62 13 66
Stiftet	15. april 2016
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	15. april - 31. december 2016
Direktion	Thomas Adler de Fries
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består primært i at eje aktier og anpartar i andre selskaber, handel, investering og anden hermed beslægtet virksomhed.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 548.165 kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 598.165 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.



## Årsregnskab 15. april - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2016 9 mdr.
	Andre eksterne omkostninger	<u>-11.920</u>
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>-11.920</b>
2	Finansielle indtægter	<u>560.085</u>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>548.165</b>
	Skat af årets resultat	<u>0</u>
	<b>Årets resultat</b>	<b><u>548.165</u></b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>	
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	51.600
	Overført resultat	<u>496.565</u>
		<b><u>548.165</u></b>



## Årsregnskab 15. april - 31. december

### Balance

Note	kr.	2016
	<b>AKTIVER</b>	
	Anlægsaktiver	
3	Finansielle anlægsaktiver	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	541.275
		<u>541.275</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>541.275</u>
	Omsætningsaktiver	
	Tilgodehavender	
	Andre tilgodehavender	114.000
		<u>114.000</u>
	Likvide beholdninger	80
	Omsætningsaktiver i alt	<u>114.080</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>655.355</u></u>
	<b>PASSIVER</b>	
	Egenkapital	
4	Selskabskapital	50.000
	Overført resultat	496.565
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	51.600
	Egenkapital i alt	<u>598.165</u>
	Gældsforpligtelser	
	Kortfristede gældsforpligtelser	
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.190
	Anden gæld	55.000
		<u>57.190</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>57.190</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>655.355</u></u>

1 Anvendt regnskabspraksis

5 Sikkerhedsstillelser

6 Nærtstående parter



## Årsregnskab 15. april - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 15. april 2016	50.000	0	0	50.000
Årets resultat	0	496.565	51.600	548.165
Egenkapital 31. december 2016	50.000	496.565	51.600	598.165

## Årsregnskab 15. april - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Adler de Fries Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

#### Finansielle indtægter

Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter, herunder realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele.

### Balancen

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres som kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoteret og en værdi beregnet ved hjælp af almindelige anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoteret.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

#### Egenkapital

##### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 15. april - 31. december

### Noter

	2016 9 mdr.
kr.	<u>                    </u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>	
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	560.085
	<u>560.085</u>
<b>3 Finansielle anlægsaktiver</b>	
kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 15. april 2016	0
Tilgang i årets løb	95.190
	<u>95.190</u>
Kostpris 31. december 2016	95.190
Værdireguleringer 15. april 2016	0
Årets opskrivninger	446.085
	<u>446.085</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	446.085
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>541.275</u>

	<u>Retsform</u>	<u>Hjemsted</u>
Andre kapitalandele		
BoligGruppen Byg A/S, 19 %	A/S	Odense

#### 4 Selskabskapital

Virksomhedens anpartskapital har uændret været 50.000 kr. det seneste år.

#### 5 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

#### 6 Nærtstående parter

Adler de Fries Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Thomas Adler de Fries	Markhaven 19, 5320 Agerdrup