

---

# ***Fristrup Holding Aalborg ApS***

## **Årsrapport for 2012**

---

CVR-nr. 29 79 14 30

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 27/5 2013

Torben Fristrup  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsrapporten 7

Regnskabspraksis 10

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Fristrup Holding Aalborg ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 24. maj 2013

### **Direktion**

Torben Fristrup

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Fristrup Holding Aalborg ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Fristrup Holding Aalborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## 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.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 24. maj 2013

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peder Sehested Lund  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Fristrup Holding Aalborg ApS  
Vindfløjen 62  
9380 Vestbjerg

CVR-nr.: 29 79 14 30  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Regnskabsår: 7. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Aalborg

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i 20% ejerskab af Regulus ApS samt formuepleje iøvrigt.

### Direktion

Torben Fristrup

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Skelagervej 1A  
9000 Aalborg

### Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S  
Skelagervej 15  
9000 Aalborg

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		3.819.479	2.859.577
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver		1.407.742	588.020
Andre eksterne omkostninger		<u>-37.077</u>	<u>-28.963</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>5.190.144</b>	<b>3.418.634</b>
Andre finansielle indtægter	1	1.586.216	1.580.091
Andre finansielle omkostninger	2	<u>-247.379</u>	<u>-45.436</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.528.981</b>	<b>4.953.289</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-240.039</u>	<u>-499.178</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>6.288.942</b>	<b>4.454.111</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	0
Overført resultat		<u>6.288.942</u>	<u>4.454.111</u>
		<b>6.288.942</b>	<b>4.454.111</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Kapitalandele i dattervirksomhed	4	19.152.835	15.870.338
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.554.008	10.898.549
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>35.706.843</b>	<b>26.768.887</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>35.706.843</b>	<b>26.768.887</b>
Tilgodehavender hos dattervirksomhed		62.478	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		10.000.000	10.000.000
Andre tilgodehavender		385.536	445.374
Selskabsskat		17.100	35.726
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.465.114</b>	<b>10.481.100</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>14.608.070</b>	<b>17.491.987</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>413.329</b>	<b>54.159</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>25.486.513</b>	<b>28.027.246</b>
<b>Aktiver</b>		<b>61.193.356</b>	<b>54.796.133</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Anpartskapital		250.000	250.000
Overkurs ved emission		31.161.291	31.161.291
Overført resultat		29.666.205	23.129.764
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>61.077.496</b>	<b>54.541.055</b>
Hensættelse til udskudt skat		12.892	240.078
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>12.892</b>	<b>240.078</b>
Kreditinstitutter		52	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	15.000
Selskabsskat		82.916	0
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>102.968</b>	<b>15.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>102.968</b>	<b>15.000</b>
<b>Passiver</b>		<b>61.193.356</b>	<b>54.796.133</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

## Noter til årsrapporten

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
<b>1 Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	800.000	802.482
Andre finansielle indtægter	<u>786.216</u>	<u>777.609</u>
	<b><u>1.586.216</u></b>	<b><u>1.580.091</u></b>
<b>2 Andre finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>247.379</u>	<u>45.436</u>
	<b><u>247.379</u></b>	<b><u>45.436</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	484.325	259.100
Årets udskudte skat	-227.186	240.078
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-17.100</u>	<u>0</u>
	<b><u>240.039</u></b>	<b><u>499.178</u></b>

## Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
<b>4 Kapitalandele i dattervirksomhed</b>		
Kostpris 1. januar	30.000.000	30.000.000
Kostpris 31. december	30.000.000	30.000.000
Værdireguleringer 1. januar	-14.129.662	-17.047.987
Årets resultat	3.234.997	3.175.423
Udlodning til moderselskab	-200.000	-100.000
Egenkapitalbevægelser, netto	247.500	158.750
Afskrivning på goodwill	0	-315.848
Værdireguleringer 31. december	-10.847.165	-14.129.662
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>19.152.835</b>	<b>15.870.338</b>

Kapitalandele i dattervirksomhed specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Regulus ApS	Vestbjerg	250.000	20%

Stemmeandel i Regulus ApS andrager 71,4%.

## 5 Egenkapital

	Anpartskapital DKK	Overkurs ved emission DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	250.000	31.161.291	23.129.763	54.541.054
Egenkapitalbevægelser i dattervirksomhed, netto	0	0	247.500	247.500
Årets resultat	0	0	6.288.942	6.288.942
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>250.000</b>	<b>31.161.291</b>	<b>29.666.205</b>	<b>61.077.496</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
<b>6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Sikkerhedsstillelser</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditfaciliteter hos bankforbindelse:		
Likvider og værdipapirer	<u>1.102.273</u>	<u>600.085</u>

### Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter som kommanditist for den ikke-indbetalte del af kommanditkapitalen i SNB Private Equity II K/S. Forpligtelsen andrager DKK 181.818.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Fristrup Holding Aalborg ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder kontorholdsudgifter, advokat, revisor m.v.

### Resultat af kapitalandele i datterselskab

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter indeholdte renter og kursreguleringer på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

# Regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomhed" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomheden.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. I resultatopgørelsen indregnes deklareret udbytte.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

# Regnskabspraksis

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.