
Frater Invest ApS

Årsrapport for 2011/12

CVR-nr. 33 57 17 71

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 30/11 2012

Dennis Hauschild
Grünberger
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Beretning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 9. marts - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Noter til årsrapporten	9
Regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 9. marts 2011 - 30. juni 2012 for Frater Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2011/12.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 30. november 2012

Direktion



Dennis Hauschild Grünberger

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Frater Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Frater Invest ApS for regnskabsåret 9. marts 2011 - 30. juni 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 9. marts 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

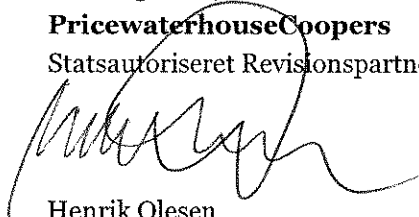
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 30. november 2012

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Henrik Olesen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Frater Invest ApS
Vissingsgade 16
7100 Vejle

CVR-nr.: 33 57 17 71
Regnskabsperiode: 9. marts - 30. juni
Hjemstedskommune: Vejle

Direktion

Dennis Hauschild Grünberger

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rønnebærvej 1
Postboks 399
7400 Herning

Advokat

Codex Advokaterne
Damhaven 5B, 1.
7100 Vejle

Pengeinstitut

Handelsbanken
Flegborg 6
7100 Vejle

Beretning

Årsrapporten for Frater Invest ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje anpartar og værdipapirer og hermedefter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på DKK 251.882, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en egenkapital på DKK 331.882.

Årets resultat er som forventet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 9. marts - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> DKK
Bruttotab		-68.739
Resultat før finansielle poster		-68.739
Finansielle indtægter	1	493.599
Finansielle omkostninger	2	<u>-250.778</u>
Resultat før skat		174.082
Skat af årets resultat	3	<u>77.800</u>
Årets resultat		<u>251.882</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0
Overført resultat	<u>251.882</u>
	<u>251.882</u>

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK Åbningsbalance pr. 9/3-2011
Varebeholdninger		494.266	0
Andre tilgodehavender		16.847	0
Udskudt skatteaktiv		77.800	0
Tilgodehavender		94.647	0
Likvide beholdninger		26.529	80.000
Omsætningsaktiver		615.442	80.000
Aktiver		615.442	80.000

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK Åbningsbalance pr. 9/3-2011
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		251.882	0
Egenkapital	4	331.882	80.000
Gæld til realkreditinstitutter		200.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	5	200.000	0
Kreditinstitutter		20.479	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		13.500	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		49.581	0
Kortfristede gældsforpligtelser		83.560	0
Gældsforpligtelser		283.560	0
Passiver		615.442	80.000
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

Noter til årsrapporten

	2011/12		
	DKK		
1 Finansielle indtægter			
Andre finansielle indtægter	493.598		
	493.598		
2 Finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	250.778		
	250.778		
3 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	0		
Årets udskudte skat	-77.800		
	-77.800		
4 Egenkapital			
	Overført		
	Selskabskapital	I alt	
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 9. marts	80.000	0	80.000
Årets resultat	0	251.882	251.882
Egenkapital 30. juni	80.000	251.882	331.882

Noter til årsrapporten

5 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2011/12 DKK	2010/11 DKK Åbningsbalance pr. 9/3-2011
Gæld til realkreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	200.000	0
Langfristet del	200.000	0
Inden for 1 år	0	0
	200.000	0

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Varebeholdning med en regnskabsmæssig værdi på	250.000	0
--	---------	---

Eventualforpligtelser

Herudover er der ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. juni 2012 udover sædvanligt i branchen.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Frater Invest ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2011/12 er aflagt i DKK.

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

Bruttotab

Bruttofortjenesten er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 Frater Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Varebeholdninger

Handelsejendomme anskaffet med videreslag for øje er opført som varebeholdninger under omsætningsaktiver.

Handelsejendomme måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for Handelsejendomme opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Regnskabspraksis

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.