

---

# *Frater Holding ApS*

## Årsrapport for 2013/14

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 26 53 98 03

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 30/11 2014

Dennis Hauschild  
Grünberger  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 4

Balance 30. juni 5

Noter til årsrapporten 7

Regnskabspraksis 12

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for Frater Holding 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2013/14.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 30. november 2014

## Direktion

Dennis Hauschild Grünberger

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Frater Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Frater Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 30. november 2014

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Martin Skov Hansen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Frater Holding ApS Vissingsgade 16 7100 Vejle  Telefon: 76 40 12 60 Telefax: 76 40 12 65  CVR-nr.: 26 53 98 03 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Hjemstedskommune: Vejle
<b>Hovedaktivitet</b>	Selskabets hovedaktivitet har bestået i at eje anparter og værdipapir og hermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.
<b>Direktion</b>	Dennis Hauschild Grünberger
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 Postboks 399 7400 Herning
<b>Advokat</b>	Advokatfirmaet Beck & Partnere Damhaven 5 7100 Vejle
<b>Pengeinstitut</b>	Handelsbanken Flegborg 6 7100 Vejle

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>43.274</b>	<b>7.874</b>
Personaleomkostninger		-28.879	-28.536
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>14.395</b>	<b>-20.662</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	-84.267	133.846
Finansielle indtægter	3	0	56.605
Finansielle omkostninger	4	-448.237	-15.051
<b>Resultat før skat</b>		<b>-518.109</b>	<b>154.738</b>
Skat af årets resultat	5	-12.500	-5.000
<b>Årets resultat</b>		<b>-530.609</b>	<b>149.738</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-530.609	149.738
		<b>-530.609</b>	<b>149.738</b>

## Balance 30. juni

### Aktiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	1.678.618	1.762.885
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	17.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	440.097
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.695.618</b>	<b>2.202.982</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.695.618</b>	<b>2.202.982</b>
Andre tilgodehavender		3.500	3.500
Udskudt skatteaktiv	9	79.500	92.000
<b>Tilgodehavender</b>		<b>83.000</b>	<b>95.500</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>85.357</b>	<b>26.924</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>168.357</b>	<b>122.424</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.863.975</b>	<b>2.325.406</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		903.648	1.434.256
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>1.028.648</b>	<b>1.559.256</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	28.376
Gæld til tilknyttede virksomheder		793.592	737.774
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		17.000	0
Anden gæld		14.735	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>835.327</b>	<b>766.150</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>835.327</b>	<b>766.150</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.863.975</b>	<b>2.325.406</b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

# Noter til årsrapporten

## 1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets ledelse har positive forventninger til den fremtidige indtjening i dattervirksomheden. Kapitalandele i dattervirksomhed er indregnet med TDKK 1.679, hvoraf skatteaktivet udgør TDKK 1.092. Ledelsen i dattervirksomheden forventer en øget driftsaktivitet for de kommende år, hvilket er afgørende for opretholdelsen af skatteaktivets indregning.

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
<b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af overskud i dattervirksomheder	0	133.846
Andel af underskud i dattervirksomheder	-84.267	0
	<b>-84.267</b>	<b>133.846</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	0	56.605
	<b>0</b>	<b>56.605</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	7.000	13.900
Andre finansielle omkostninger	441.237	1.151
	<b>448.237</b>	<b>15.051</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	12.500	5.000
	<b>12.500</b>	<b>5.000</b>

## Noter til årsrapporten

	2014	2013
	DKK	DKK
<b>6 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	4.676.053	4.670.653
Kostpris 30. juni	4.676.053	4.670.653
Værdireguleringer 1. juli	-2.907.768	-3.041.614
Årets resultat	-89.667	133.846
Værdireguleringer 30. juni	-2.997.435	-2.907.768
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>1.678.618</b>	<b>1.762.885</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Frater Ejendomsinvest ApS	Vejle	1.250.000	100%

## Noter til årsrapporten

	2014	2013
	DKK	DKK
<b>7 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	0	0
Tilgang i årets løb	17.000	0
Afgang i årets løb	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>17.000</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
NAM Investment ApS	Esbjerg	51.000	33%

# Noter til årsrapporten

## 8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	1.434.257	1.559.257
Årets resultat	0	-530.609	-530.609
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>125.000</b>	<b>903.648</b>	<b>1.028.648</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

## 9 Hensættelse til udskudt skat

	2014 DKK	2013 DKK
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-79.500	-92.000
Overført til udskudt skatteaktiv	79.500	92.000
<b>Udskudt skatteaktiv</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opgjort skatteaktiv	79.500	92.000
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>79.500</b>	<b>92.000</b>

## 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for datterselskabet, Frater Ejendomsinvest ApS' engagement med bankforbindelser.

Herudover er der ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. juni 2014 udover sædvanligt for branchen.

# Noter til årsrapporten

## 11 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Dennis Hauschild Grünberger, Vejle

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Frater Holding ApS for 2013/14 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2013/14 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

### Bruttofortjeneste

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

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

# Regnskabspraxis

## 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.

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

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Tilgodehavender

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

# Regnskabspraksis

## 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.

## 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

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

## Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.