

---

# ***Frater Holding ApS***

Grønnegade 20, 7100 Vejle

## **Årsrapport for 2014/15**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 26 53 98 03

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 30/11 2015

Dennis Hauschild  
Grünberger  
Dirigent



**pwc**

# 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 2014 - 30. juni 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014/15.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 30. november 2015

## 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 2014 - 30. juni 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 30. november 2015

## PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Skov Hansen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Frater Holding ApS  
Grønnegade 20  
7100 Vejle

Telefon: 76 40 12 60

Telefax: 76 40 12 65

CVR-nr.: 26 53 98 03

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Regnskabsår: 13. regnskabsår

Hjemstedskommune: Vejle

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har bestået i at eje anpartar og værdipapir og hermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

## Direktion

Dennis Hauschild Grünberger

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Platanvej 4  
Postboks 399  
7400 Herning

## Advokat

Codex Advokater  
Damhaven 5B  
7100 Vejle

## Pengeinstitut

Handelsbanken  
Flegborg 6  
7100 Vejle

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>313.423</b>	<b>43.274</b>
Personaleomkostninger		-115.462	-28.879
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>197.961</b>	<b>14.395</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	234.148	-84.267
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	-4.758	0
Finansielle indtægter	4	16.500	0
Finansielle omkostninger	5	-8.838	-448.237
<b>Resultat før skat</b>		<b>435.013</b>	<b>-518.109</b>
Skat af årets resultat	6	38.500	-12.500
<b>Årets resultat</b>		<b>473.513</b>	<b>-530.609</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		473.513	-530.609
		<b>473.513</b>	<b>-530.609</b>

## Balance 30. juni

### Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	1.912.766	1.678.618
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	264.242	17.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	700.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>2.877.008</b>	<b>1.695.618</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.877.008</b>	<b>1.695.618</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		120.000	0
Andre tilgodehavender		0	3.500
Udskudt skatteaktiv	11	118.000	79.500
<b>Tilgodehavender</b>		<b>238.000</b>	<b>83.000</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>300.709</b>	<b>85.357</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>538.709</b>	<b>168.357</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.415.717</b>	<b>1.863.975</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.377.161	903.648
<b>Egenkapital</b>	10	<b>1.502.161</b>	<b>1.028.648</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.026	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		830.725	793.592
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		950.000	17.000
Anden gæld		94.805	14.735
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.913.556</b>	<b>835.327</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.913.556</b>	<b>835.327</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.415.717</b>	<b>1.863.975</b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

# Noter til årsrapporten

## 1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets ledelse har fortsat positive forventninger til den fremtidige indtjening i dattervirksomheden. Kapitalandele i dattervirksomhed er indregnet med TDKK 1.913, hvoraf skatteaktivet udgør TDKK 1.026. Ledelsen i dattervirksomheden forventer en øget driftsaktivitet for de kommende år, hvilket er afgørende for opretholdelsen af skatteaktivets indregning.

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
<b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af overskud i dattervirksomheder	234.148	0
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-84.267
	<u>234.148</u>	<u>-84.267</u>
<b>3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af underskud i associerede virksomheder	-4.758	0
	<u>-4.758</u>	<u>0</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	16.500	0
	<u>16.500</u>	<u>0</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	8.000	7.000
Andre finansielle omkostninger	838	441.237
	<u>8.838</u>	<u>448.237</u>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-38.500	12.500
	<u>-38.500</u>	<u>12.500</u>

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	DKK	DKK
<b>7 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	4.676.053	4.676.053
Kostpris 30. juni	4.676.053	4.676.053
Værdireguleringer 1. juli	-2.997.435	-2.907.768
Årets resultat	234.148	-89.667
Værdireguleringer 30. juni	-2.763.287	-2.997.435
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>1.912.766</b>	<b>1.678.618</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

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

## 8 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. juli	17.000	0
Tilgang i årets løb	252.000	17.000
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 30. juni	269.000	17.000
Årets resultat	-4.758	0
Værdireguleringer 30. juni	-4.758	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>264.242</b>	<b>17.000</b>

## Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
NAM Investment ApS	Esbjerg	51.000	33%
Hokton A/S	Vejle	500.000	50%

Hokton A/S har endnu ikke aflagt regnskab, hvorfor kapitalandele er indregnet til indre værdi på stiftelsestidspunktet.

### 9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. juli	0
Tilgang i årets løb	700.000
Kostpris 30. juni	700.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>700.000</b>

### 10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	903.648	1.028.648
Årets resultat	0	473.513	473.513
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>125.000</b>	<b>1.377.161</b>	<b>1.502.161</b>

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

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
<b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-118.000	-79.500
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>118.000</u>	<u>79.500</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	<u>118.000</u>	<u>79.500</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u><b>118.000</b></u>	<u><b>79.500</b></u>

# Noter til årsrapporten

## 12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet begrænset selvskyldnerkaution for datterselskabet, Frater Ejendomsinvest ApS' engagement med bankforbindelser. Herudover har selskabet afgivet begrænset selvskyldnerkaution overfor Thygesminde ApS

Selskabet har afgivet tabskaution (efterkaution) overfor 3. mand. Beløbet er begrænset til DKK 500.000

Herudover er der ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. juni 2015 udover sædvanligt for branchen.

## 13 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 2014/15 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2014/15 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 ydelser 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.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

# Regnskabspraksis

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

## 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".

## 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 underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

# Regnskabspraksis

## Tilgodehavender

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

## Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

## Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## 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 nominel værdi.