

Frank Weinreich Holding ApS

CVR-nr. 27 46 04 45

Årsrapport for 2013

(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 26/05 2014

Frank Weinreich
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Frank Weinreich Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 21. maj 2014

Direktion

Frank Weinreich

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Frank Weinreich Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Frank Weinreich Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt mere end halvdelen af sin selskabskapital pr. 31. december 2013, hvorfor selskabet er omfattet af selskabslovens § 119. Vi henleder opmærksomheden på note 1 om fortsat drift i årsregnskabet, hvor ledelsen omtaler forslag til reetablering af selskabskapitalen og forudsætningerne for fortsat drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hellerup, den 21. maj 2014



Lasse Nørgård
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Frank Weinreich Holding ApS
c/o Frank Weinreich
Skærbækvej 28
2610 Rødovre

CVR-nr.: 27 46 04 45
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 28. november 2003
Hjemsted: Rødovre

Direktion

Frank Weinreich

Revision

Crowe Horwath
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet har til formål at virke som holdingselskab

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et overskud på kr. 184.965, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på kr. 76.551.

Årets resultat anses for jævnt tilfredsstillende.

Selskabskapitalen forventes reetableret via positiv drift i associeret virksomhed eventuelt kombineret med yderligere kapitalindsud.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Frank Weinreich Holding ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat under posten ”Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder”.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerntinterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang moder-virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%. Udskudt skat indregnes med 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> t.kr.
Andre eksterne omkostninger		-1.050	-5
Bruttoresultat		-1.050	-5
Resultat før finansielle poster		-1.050	-5
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		242.679	-305
Finansielle indtægter	2	7.600	162
Finansielle omkostninger	3	-64.264	-134
Resultat før skat		184.965	-282
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		184.965	-282
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		184.965	-282
		184.965	-282

Balance pr. 31. december 2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> t.kr
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	<u>960.492</u>	<u>552</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>960.492</u>	<u>552</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>960.492</u>	<u>552</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>0</u>	<u>1.366</u>
Tilgodehavender		<u>0</u>	<u>1.366</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>1.366</u>
Aktiver i alt		<u><u>960.492</u></u>	<u><u>1.918</u></u>

Balance pr. 31. december 2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> t.kr
Passiver			
Selskabskapital		200.000	200
Overført resultat		-123.449	-308
Egenkapital	5	<u>76.551</u>	<u>-108</u>
Andre kreditinstitutter		799.191	1.999
Langfristede gældsforpligtelser		<u>799.191</u>	<u>1.999</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		81.000	23
Anden gæld		3.750	4
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>84.750</u>	<u>27</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>883.941</u>	<u>2.026</u>
Passiver i alt		<u>960.492</u>	<u>1.918</u>
Fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsrapporten

1 Fortsat drift (going concern)

Selskabskapitalen forventes reetableret via positiv drift i associeret virksomhed eventuelt kombineret med yderligere kapitalindskud.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	kr.	t.kr.
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	<u>7.600</u>	<u>162</u>
	<u>7.600</u>	<u>162</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>64.264</u>	<u>134</u>
	<u>64.264</u>	<u>134</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	kr.	t.kr
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2013	1.275.779	1.290
Tilgang i årets løb	<u>166.667</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2013	<u>1.442.446</u>	<u>1.290</u>
Værdireguleringer 1. januar 2013	-723.893	-433
Årets resultat	260.256	-290
Afskrivning på goodwill	<u>-18.317</u>	<u>-15</u>
Værdireguleringer 31. december 2013	<u>-481.954</u>	<u>-738</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>960.492</u>	<u>552</u>

Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2013	<u>287.446</u>	<u>242.293</u>
---	----------------	----------------

Kapitalinteresser i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Holdingselskabet Hjort Partnere ApS	Gentofte	44%	1.514.356	585.577

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	200.000	-308.414	-108.414
Årets resultat	0	184.965	184.965
Egenkapital 31. december 2013	200.000	-123.449	76.551

6 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke aktiveret skatteaktiv på t.kr. 48.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandel i associeret virksomhed hvis bogførte værdi andrager t.kr. 960 er stillet til sikkerhed for ethvert mellemværende med kreditinstitut.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution, begrænset til kr. 600.000, overfor Ejendomsmæglerselskabet Hjort Partner ApS' gæld til Alm. Brand Bank, der pr. 31. december 2013 udgør t.kr. 5.629.