

Frej Holding ApS

Nibevej 225, 9200 Aalborg SV

CVR-nr. 28 85 95 97

Årsrapport

1. juli 2014 - 30. juni 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2015.

Georg Thinggaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. juli 2014 - 30. juni 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for Frej Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SV, den 19. oktober 2015

Direktion

Georg Thinggaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Frej Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Frej Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, 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 selskabets 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 selskabets 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. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aalborg, den 19. oktober 2015

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Marian Fruergaard

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Frej Holding ApS Nibevej 225 9200 Aalborg SV
	CVR-nr.: 28 85 95 97
	Stiftet: 22. juni 2005
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Georg Thinggaard
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Hasseris Bymidte 6, 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Spar Nord Bank A/S
Advokatforbindelse	Advokaterne Hovmøller & Thorup
Associeret virksomhed	Lathi A/S, Aalborg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er besiddelse af kapitalandele i associeret virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -32 t.kr. mod -6 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.774 t.kr. mod 7.889 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Frej Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat og eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisation sværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Frej Holding ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
Bruttotab	-32.000	-6
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	5.496.073	7.538
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	188.167	82
Andre finansielle indtægter	207.338	389
Andre finansielle omkostninger	-96	0
Resultat før skat	5.859.482	8.003
1 Skat af årets resultat	-85.423	-114
Årets resultat	5.774.059	7.889
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.496.073	7.538
Overføres til overført resultat	277.986	351
Disponeret i alt	5.774.059	7.889

Balance 30. juni

Aktiver		2015	2014
Note		kr.	t.kr.
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i associeret virksomhed	39.348.120	33.711
	Finansielle anlægsaktiver i alt	39.348.120	33.711
	Anlægsaktiver i alt	39.348.120	33.711
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	7.411.485	3.121
	Tilgodehavender hos associeret virksomhed	6.054.581	10.855
	Tilgodehavender i alt	13.466.066	13.976
	Likvide beholdninger	1.024.405	263
	Omsætningsaktiver i alt	14.490.471	14.239
	Aktiver i alt	53.838.591	47.950

Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		2015 kr.	2014 t.kr.
Egenkapital			
3	Anpartskapital	250.000	250
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	26.103.390	20.466
5	Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse	8.153.800	3.148
6	Overført resultat	19.264.978	23.993
	Egenkapital i alt	53.772.168	47.857
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5
	Selskabsskat	61.423	88
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	66.423	93
	Gældsforpligtelser i alt	66.423	93
	Passiver i alt	53.838.591	47.950
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
8 Eventualposter			

Noter

	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	85.423	114
	85.423	114
	30/6 2015 kr.	30/6 2014 t.kr.
2. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffelsessum, primo 1. juli 2014	13.244.730	13.245
Kostpris 30. juni 2015	13.244.730	13.245
Opskrivning primo 1. juli 2014	20.465.599	13.033
Årets resultatandel efter skat	5.496.073	7.538
Andre reserver (finansielle aftaler), netto	141.718	-105
Opskrivninger 30. juni 2015	26.103.390	20.466
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	39.348.120	33.711
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Lathi A/S	Aalborg	50 %
3. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. juli 2014	250.000	250
	250.000	250
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2014	20.465.599	13.033
Resultatandel	5.496.073	7.538
Kapitalbevægelse i associeret virksomhed	141.718	-105
	26.103.390	20.466

Noter

	30/6 2015 kr.	30/6 2014 t.kr.
5. Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse 1. juli 2014	3.148.000	3.148
Årets henlæggelse	5.005.800	0
	8.153.800	3.148
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2014	23.992.792	23.642
Årets overførte overskud eller underskud	277.986	351
Overført til reserve for udlån og sikkerhedsstillelse	-5.005.800	0
	19.264.978	23.993
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		

Noter

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har igen eventualforpligtelser.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med GTH Holding Aalborg ApS som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatte udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.