

F.M. 11805 Holding A/S

Ove Jensens Alle 35

8700 Horsens

CVR-nr. 21 18 88 75

Årsrapport

5. maj 2015 - 4. maj 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 09/09 2016

Finn Mortensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 5. maj - 4. maj	6
Balance 4. maj	7
Noter til årsrapporten	9

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 5. maj 2015 - 4. maj 2016 for F.M. 11805 Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 4. maj 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 5. maj 2015 - 4. maj 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 29. august 2016

Direktion

Finn Mortensen

Bestyrelse

Finn Mortensen

Else Marie Mortensen

Michael Antitsch Mortensen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i F.M. 11805 Holding A/S

Vi har revideret årsregnskabet for F.M. 11805 Holding A/S for regnskabsåret 5. maj 2015 - 4. maj 2016 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 påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 4. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 5. maj 2015 - 4. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Horsens, den 29. august 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

F.M. 11805 Holding A/S
Ove Jensens Alle 35
8700 Horsens

CVR-nr.: 21 18 88 75
Regnskabsår: 5. maj - 4. maj
Stiftet: 14. september 1998
Regnskabsår: 18. regnskabsår
Hjemsted: Horsens

Bestyrelse

Finn Mortensen
Else Marie Mortensen
Michael Antitsch Mortensen

Direktion

Finn Mortensen

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Resultatopgørelse 5. maj - 4. maj

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		-59.583	-62.197
Bruttoresultat		-59.583	-62.197
Personaleomkostninger	1	-809.399	-811.232
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-868.982	-873.429
Resultat før finansielle poster		-868.982	-873.429
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.014.627	10.141.503
Finansielle indtægter		1.830.300	2.748.094
Finansielle omkostninger		-1.726.605	-884.353
Resultat før skat		3.249.340	11.131.815
Skat af årets resultat	2	-76.830	-2.225.704
Årets resultat		<u>3.172.510</u>	<u>8.906.111</u>
Foreslået udbytte		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.004.627	8.121.503
Overført overskud		-832.117	-215.392
		<u>3.172.510</u>	<u>8.906.111</u>

Balance 4. maj

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	26.605.713	23.601.086
Finansielle anlægsaktiver		26.605.713	23.601.086
Anlægsaktiver i alt		26.605.713	23.601.086
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		8.455.502	11.525.918
Andre tilgodehavender		270.941	350.092
Selskabsskat		161.535	0
Tilgodehavender		8.887.978	11.876.010
Værdipapirer		39.651.280	29.951.709
Værdipapirer		39.651.280	29.951.709
Likvide beholdninger		3.944.403	11.584.721
Omsætningsaktiver i alt		52.483.661	53.412.440
Aktiver i alt		79.089.374	77.013.526

Balance 4. maj

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		17.356.286	14.351.659
Overført resultat		57.353.435	58.185.552
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Egenkapital	4	<u>76.209.721</u>	<u>74.037.211</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>2.656.255</u>	<u>2.561.837</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>2.656.255</u>	<u>2.561.837</u>
Selskabsskat		0	195.197
Anden gæld		<u>223.398</u>	<u>219.281</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>223.398</u>	<u>414.478</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>223.398</u>	<u>414.478</u>
Passiver i alt		<u>79.089.374</u>	<u>77.013.526</u>
Eventualposter mv.	5		
Hovedaktivitet	6		

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	797.803	797.840
Andre omkostninger til social sikring	11.596	13.392
	809.399	811.232
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	263.647
Årets udskudte skat	94.418	1.956.917
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-17.588	5.140
	76.830	2.225.704
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 5. maj	9.249.427	9.249.427
Kostpris 4. maj	9.249.427	9.249.427
Værdireguleringer 5. maj	14.351.659	6.230.156
Årets resultat	4.373.943	2.379.167
Udbytte til moderselskabet	-1.010.000	-2.020.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	8.121.652
Afskrivning på goodwill	-359.316	-359.316
Værdireguleringer 4. maj	17.356.286	14.351.659
Regnskabsmæssig værdi 4. maj	26.605.713	23.601.086
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 4. maj	1.649.129	2.008.446

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Finn Mortensen Huse ApS	Horsens	34%
Ejendomsselskabet Jessensgade Horsens I/S	Horsens	50%

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 5. maj	500.000	14.351.659	58.185.552	1.000.000	74.037.211
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	3.004.627	-832.117	1.000.000	3.172.510
Egenkapital 4. maj	500.000	17.356.286	57.353.435	1.000.000	76.209.721

Selskabskapitalen består af 500 aktier a nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

5 Eventualposter mv.

Selskabet hæfter solidarisk som interessent i Ejendomsselskabet Jessensgade Horsens I/S. Interessentskabets samlede gæld udgør 25.763 tkr. pr. 31. december 2015.

6 Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af ejerskab af anparter og interessentandele i virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for F.M. 11805 Holding A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne 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 bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.