

Årsrapport for 2023/24

F.M. 11805 Holding A/S
CVR-nr. 21 18 88 75

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. september 2024

Martin Roth
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 5. maj - 4. maj	8
Balance 4. maj	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 5. maj 2023 - 4. maj 2024 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 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 5. maj 2023 - 4. maj 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 18. september 2024

Direktion

Finn Knud Mortensen

Bestyrelse

Marianne Mortensen

Else Marie Mortensen

Per Christian Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for F.M. 11805 Holding A/S for regnskabsåret 5. maj 2023 - 4. maj 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 4. maj 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 5. maj 2023 - 4. maj 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Trekantområdet, den 18. september 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24817

Morten Jacobsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44140

Selskabsoplysninger

Selskabet	F.M. 11805 Holding A/S Rosenkrantzvej 2 8700 Horsens
	CVR-nr.: 21 18 88 75
	Regnskabsperiode: 5. maj 2023 - 4. maj 2024
	Stiftet: 14. september 1998
	Regnskabsår: 26. regnskabsår
	Hjemsted: Horsens
Bestyrelse	Marianne Mortensen Else Marie Mortensen Per Christian Hansen
Direktion	Finn Knud Mortensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på DKK 6.924.318, og selskabets balance pr. 4. maj 2024 udviser en egenkapital på DKK 92.439.674.

Resultatopgørelse 5. maj - 4. maj

	<u>Note</u>	<u>2023/24</u> DKK	<u>2022/23</u> DKK
Bruttotab		-84.476	-118.908
Personaleomkostninger	1	<u>-750.953</u>	<u>-475.086</u>
Resultat før finansielle poster		-835.429	-593.994
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		982.932	1.186.970
Finansielle indtægter		9.163.902	4.866.707
Finansielle omkostninger		<u>-433.973</u>	<u>-4.068.185</u>
Resultat før skat		8.877.432	1.391.498
Skat af årets resultat	2	<u>-1.953.114</u>	<u>-306.718</u>
Årets resultat		<u>6.924.318</u>	<u>1.084.780</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		482.932	686.968
Overført resultat		<u>5.441.386</u>	<u>-602.188</u>
		<u>6.924.318</u>	<u>1.084.780</u>

Balance 4. maj

	<u>Note</u>	<u>2024</u> DKK	<u>2023</u> DKK
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	18.195.939	17.713.007
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>2.444.630</u>	<u>2.444.630</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>20.640.569</u>	<u>20.157.637</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>20.640.569</u>	<u>20.157.637</u>
Andre tilgodehavender		18.864.284	18.243.867
Selskabsskat		0	181.105
Periodeafgrænsningsposter		<u>6.250</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>18.870.534</u>	<u>18.424.972</u>
Værdipapirer		<u>56.690.521</u>	<u>49.778.780</u>
Værdipapirer		<u>56.690.521</u>	<u>49.778.780</u>
Likvide beholdninger		<u>1.548.146</u>	<u>1.778.232</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>77.109.201</u>	<u>69.981.984</u>
Aktiver i alt		<u><u>97.749.770</u></u>	<u><u>90.139.621</u></u>

Balance 4. maj

	<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		DKK	DKK
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		8.946.512	8.463.580
Overført resultat		81.993.162	76.551.776
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Egenkapital		<u>92.439.674</u>	<u>86.515.356</u>
Hensættelse til udskudt skat		3.617.589	3.497.099
Hensatte forpligtelser i alt		<u>3.617.589</u>	<u>3.497.099</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		70	0
Selskabsskat		1.484.213	0
Anden gæld		208.224	127.166
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.692.507</u>	<u>127.166</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.692.507</u>	<u>127.166</u>
Passiver i alt		<u><u>97.749.770</u></u>	<u><u>90.139.621</u></u>
Eventualforpligtelser	4		
Oplysning om dagsværdi	5		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 5. maj	500.000	8.463.580	76.551.776	1.000.000	86.515.356
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	482.932	5.441.386	1.000.000	6.924.318
Egenkapital 4. maj	500.000	8.946.512	81.993.162	1.000.000	92.439.674

Noter

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
	DKK	DKK
1 Personalemkostninger		
Lønninger	737.693	462.917
Andre omkostninger til social sikring	<u>13.260</u>	<u>12.169</u>
	<u>750.953</u>	<u>475.086</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>2</u>	<u>2</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.832.624	190.385
Årets udskudte skat	<u>120.490</u>	<u>116.333</u>
	<u>1.953.114</u>	<u>306.718</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 5. maj	<u>9.249.427</u>	<u>9.249.427</u>
Kostpris 4. maj	<u>9.249.427</u>	<u>9.249.427</u>
Værdireguleringer 5. maj	8.463.580	7.776.610
Årets resultat	982.932	1.186.970
Udbytte modtaget	<u>-500.000</u>	<u>-500.000</u>
Værdireguleringer 4. maj	<u>8.946.512</u>	<u>8.463.580</u>
Regnskabsmæssig værdi 4. maj	<u>18.195.939</u>	<u>17.713.007</u>

Noter

3 Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Anpartsselskabet af 30.03.2023 (Under frivillig likvidation)	Horsens	34%
Ejendomsselskabet Jessensgade Horsens I/S	Horsens	50%

4 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk som interessent i Ejendomsselskabet Jessensgade Horsens I/S. Interessantskabets samlede gæld udgør 13.761 t.kr. pr. 31. december 2023.

5 Oplysning om dagsværdi

Værdipapirer

Der er i regnskabsåret indregnet en positiv dagsværdiregulering på i alt 5.483 TDKK i resultatopgørelsen på de værdipapirer som er optaget til dagsværdi. Pr. 4. maj 2024 udgør dagsværdien af værdipapirerne 56.690 TDKK.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for F.M. 11805 Holding A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023/24 er aflagt i DKK.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt andre omkostninger til social sikring m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 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 af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Anvendt regnskabspraksis

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. Udbyttet fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for F.M. 11805 Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Øvrige kapitalandele måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgkurs.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i 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 samt for betalte acontoskatter.

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 aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.