
FU II ApS

Faurskov Allé 6, 5560 Aarup

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 25 57 05 61

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/6 2022

Frank Uhrenholt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for FU II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarup, den 30. juni 2022

Direktion

Frank Uhrenholt
adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i FU II ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for FU II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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 place-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ring af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Odense, den 30. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Line Hedam
statsautoriseret revisor
mne27768

Anders Kronborg Choy
statsautoriseret revisor
mne44142

Selskabsoplysninger

Selskabet

FU II ApS
Fauerskov Allé 6
5560 Aarup

CVR-nr.: 25 57 05 61
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 11. december 2013
Regnskabsår: 9. regnskabsår
Hjemstedskommune: Assens

Direktion

Frank Uhrenholt

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal
5230 Odense M

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre virksomheder samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 4.663.157, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 3.380.460.

FU II ApS har pr. 1. januar 2021 afhændet den bestemmende indflydelse i F. Uhrenholt Holding A/S samt tilhørende datterselskaber.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et tilgodehavende hos det associerede selskab Silvamax A/S, som pr. 31. december 2021 udgør i alt TDKK 4.947 inkl. tilskrevne renter. Yderligere udgør kostprisen af selskabets kapitalandel i Silvamax A/S TDKK 500. Ledelsen har i året nedskrevet udlån og kapitalandel til nul med udgangspunkt i en vurdering af kapitalandelens nuværende situation og fremtidsudsigter. Der henvises til omtale i note 1.

Der er ikke herudover forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttotab		-33.125	-20.625
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		9.849.984	0
Finansielle indtægter	3	457.444	200.265
Finansielle omkostninger	4	<u>-5.476.761</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		4.797.542	179.640
Skat af årets resultat	5	<u>-134.385</u>	<u>-924.809</u>
Årets resultat		<u>4.663.157</u>	<u>-745.169</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>4.663.157</u>	<u>-745.169</u>
		<u>4.663.157</u>	<u>-745.169</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	9.849.984	500.000
Tilgodehavender i associerede virksomheder		0	4.788.562
Finansielle anlægsaktiver		9.849.984	5.288.562
Anlægsaktiver		9.849.984	5.288.562
Andre tilgodehavender		7.017.927	4.931.668
Selskabsskat		60.156	924.562
Tilgodehavender		7.078.083	5.856.230
Omsætningsaktiver		7.078.083	5.856.230
Aktiver		16.928.067	11.144.792

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		100.000	100.000
Overført resultat		3.280.460	-1.382.697
Egenkapital		3.380.460	-1.282.697
Hensættelse til udskudt skat		13.519.960	11.430.092
Hensatte forpligtelser		13.519.960	11.430.092
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	956.000
Anden gæld		27.647	41.397
Kortfristede gældsforpligtelser		27.647	997.397
Gældsforpligtelser		27.647	997.397
Passiver		16.928.067	11.144.792
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	100.000	-1.382.697	-1.282.697
Årets resultat	0	4.663.157	4.663.157
Egenkapital 31. december	100.000	3.280.460	3.380.460

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets kapitalandel på TDKK 500 i det associerede selskab Silvermax A/S er nedskrevet til nul pr. 31. december 2021, ligesom selskabets tilgodehavende hos Silvermax A/S, der udgør TDKK 4.947 inkl. tilskrevne renter, er nedskrevet til nul pr. 31. december 2021.

Ledelsen har værdiansat kapitalandele og udlån med udgangspunkt i en vurdering af Silvermax A/S' nuværende finansielle situation og fremtidsudsigter. Værdien af aktiverne er i sagens natur usikker.

	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
2 Særlige poster		
Nedskrivning af kapitalandele i Silvermax A/S	500.000	0
Nedskrivning af udlån til Silvermax A/S inkl. renter	4.947.263	0
	<u>5.447.263</u>	<u>0</u>

Af årets finansielle omkostninger udgør ovenstående nedskrivninger særlige poster.

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter associerede virksomheder	158.701	163.562
Andre finansielle indtægter	298.743	36.703
	<u>457.444</u>	<u>200.265</u>

4 Finansielle omkostninger

Finansielle poster vedrørende associerede virksomheder	5.447.263	0
Andre finansielle omkostninger	29.498	0
	<u>5.476.761</u>	<u>0</u>

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.339.844	31.438
Årets udskudte skat	-1.364.867	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.295.327	-4.996.629
Regulering af udskudt skat tidligere år	3.454.735	5.890.000
	<u>134.385</u>	<u>924.809</u>

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	66.171.000	66.171.000
Afgang i årets løb	-661.710	0
Overførsler i årets løb	-65.509.290	0
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>66.171.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-66.171.000	-66.171.000
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	0	0
Andre reguleringer	0	0
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	661.710	0
Overførsler i årets løb	65.509.290	0
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>-66.171.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	500.000	500.000
Overførsler i årets løb	65.509.290	0
Kostpris 31. december	<u>66.009.290</u>	<u>500.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets resultat	9.849.984	0
Andre reguleringer	-500.000	0
Overførsler i årets løb	-65.509.290	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-56.159.306</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.849.984</u>	<u>500.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Silvermax	Middelfart	8.400.000	6,69%
F. Uhrenholt Holding A/S	Middelfart	30.600.000	25,49%

Stemmeandel i Silvermax A/S udgør 23,44 %.

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet var administrationsselskab i en international sambeskatning frem til og med indkomståret 2020. Selskaberne i den daværende sambeskatningskreds hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FU II ApS for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administration.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året 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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

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 posterne "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 eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavende hos associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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 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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.