



Jørgen Folmer A/S

H.C. Andersens Boulevard 5, 5.
1553 København V
CVR-nr. 26333873

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
31.05.2023

Jørgen Jørgensen Folmer
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	9
Koncernens balance pr. 31.12.2022	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jørgen Folmer A/S

H.C. Andersens Boulevard 5, 5.

1553 København V

CVR-nr.: 26333873

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Elsebeth Lund, formand

Jørgen Jørgensen Folmer

Søren Folmer

Direktion

Jørgen Jørgensen Folmer, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Jørgen Folmer A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31.05.2023

Direktion

Jørgen Jørgensen Folmer

direktør

Bestyrelse

Elsbeth Lund

formand

Jørgen Jørgensen Folmer

Søren Folmer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jørgen Folmer A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jørgen Folmer A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er herudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 31.05.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Michael Kurup Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35629

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	64.433	44.563
Driftsresultat	41.350	21.669
Resultat af finansielle poster	611	322
Årets resultat	41.343	21.752
Balancesum	84.298	52.144
Investeringer i materielle aktiver	2.260	146
Egenkapital	69.264	41.789
Egenkapital ekskl. minoriteter	63.217	37.205
Pengestrømme fra driftsaktivitet	35.295	23.370
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(1.230)	(2.122)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(14.280)	(57)
Nøgletal		
Soliditetsgrad (%)	74,99	71,35

Hoved- og nøgletalsoversigten dækker ikke tal fra før 2021 som følge af ÅRL § 128, stk. 4.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består skibsfart.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Bruttofortjenesten for koncernen udgør 64.433 t.kr. i 2022 mod 44.563 t.kr. sidste år.

Årets resultat udgør et overskud på 41.343 t.kr. mod 21.752 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende. Bruttofortjenesten for moder udgør (27) t.kr. i 2022 mod (26) t.kr. sidste år. Årets resultat udgør et overskud på 36.013 t.kr. mod 17.390 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er som forventet forbedret ift. sidste år niveau med sidste års resultat

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen særlige forhold, som skaber usikkerhed i forbindelse med indregning og måling af de enkelte elementer i årsregnskabet.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Det er koncernens opfattelse, at der i regnskabsåret ikke har været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling i årsrapporten.

Forventet udvikling

Selskabet har en forventning om et tilfredsstillende resultat næste år, men på et lavere niveau sammenholdt indeværende års resultat.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Driftsmæssige risici

Frugtmarkedet har gennem de seneste år været præget af stigende fragtrater og koncernen er selvsagt meget afhængig af udviklingen i frugtmarkedet.

Valutarisici

Koncernens salg sker fortrinsvis i USD og EUR, mens oliepriserne er afhængig af udviklingen i USD. Koncernens finansielle politik tager derfor udgangspunkt i en lav risikoprofil, hvorfor der ikke foretages afdækning af valutarisici i form af valutaterminsforretninger- eller optioner.

Videnressourcer

Ageren på et volatilt frugtmarked og viden omkring teknisk management stiller store krav til koncernens videnressourcer. Koncernens evne til at tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere, kombineret med efteruddannelse, medfører at koncernen har et højt vidensniveau

Miljømæssige forhold

Koncernen har fokus på sikring af det eksterne miljø og foretager løbende foranstaltninger til at reducere miljøbelastningen

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		64.433.070	44.563.333
Personaleomkostninger	2	(22.155.143)	(19.258.231)
Af- og nedskrivninger	3	(928.139)	(3.636.326)
Driftsresultat		41.349.788	21.668.776
Andre finansielle indtægter	4	997.874	591.457
Andre finansielle omkostninger	5	(386.448)	(269.329)
Resultat før skat		41.961.214	21.990.904
Skat af årets resultat	6	(617.903)	(238.593)
Årets resultat	7	41.343.311	21.752.311

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	8	0	0
Grunde og bygninger		2.060.000	0
Skibe		1.189.558	2.064.597
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		101.850	154.950
Forudbetalinger for materielle aktiver		200.000	0
Materielle aktiver	9	3.551.408	2.219.547
Andre værdipapirer og kapitalandele		367.219	367.219
Andre tilgodehavender		1.935	1.935
Finansielle aktiver	10	369.154	369.154
Anlægsaktiver		3.920.562	2.588.701
Fremstillede varer og handelsvarer		3.831.898	2.335.706
Varebeholdninger		3.831.898	2.335.706
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.189.441	3.688.349
Andre tilgodehavender		5.625.718	2.565.568
Periodeafgrænsningsposter	11	1.018.239	815.229
Tilgodehavender		16.833.398	7.069.146
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.887.048	3.109.139
Værdipapirer og kapitalandele		2.887.048	3.109.139
Likvide beholdninger		56.825.557	37.040.947
Omsætningsaktiver		80.377.901	49.554.938
Aktiver		84.298.463	52.143.639

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		52.717.210	26.704.517
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	10.000.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		63.217.210	37.204.517
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		6.046.822	4.584.804
Egenkapital		69.264.032	41.789.321
Udskudt skat	12	11.672	0
Hensatte forpligtelser		11.672	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.184.533	3.766.544
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.853.905	2.156.994
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	5.927
Skyldig skat		74.762	203.751
Anden gæld		5.909.559	4.221.102
Kortfristede gældsforpligtelser		15.022.759	10.354.318
Gældsforpligtelser		15.022.759	10.354.318
Passiver		84.298.463	52.143.639
Begivenheder efter balancedagen	1		
Dagsværdioplysninger	14		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	500.000	26.704.517	10.000.000	37.204.517	4.584.804
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(10.000.000)	(10.000.000)	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	(4.280.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	0	411.400
Årets resultat	0	26.012.693	10.000.000	36.012.693	5.330.618
Egenkapital ultimo	500.000	52.717.210	10.000.000	63.217.210	6.046.822
					I alt kr.
Egenkapital primo					41.789.321
Udbetalt ordinært udbytte					(10.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte					(4.280.000)
Øvrige egenkapitalposter					411.400
Årets resultat					41.343.311
Egenkapital ultimo					69.264.032

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		41.349.788	21.668.776
Af- og nedskrivninger		928.139	3.636.326
Ændringer i arbejdskapital	13	(6.463.014)	(1.976.300)
Pengestrømme vedrørende primær drift		35.814.913	23.328.802
Modtagne finansielle indtægter		379.274	307.268
Betalte finansielle omkostninger		(164.358)	(269.329)
Refunderet/(betalt) skat		(735.219)	3.517
Pengestrømme vedrørende drift		35.294.610	23.370.258
Køb mv. af materielle aktiver		(2.260.000)	(145.500)
Salg af materielle aktiver		0	11.000
Modtagne afdrag		1.030.000	0
Køb af værdipapirer		0	(1.987.527)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.230.000)	(2.122.027)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		34.064.610	21.248.231
Udbetalt udbytte		(14.280.000)	(56.500)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(14.280.000)	(56.500)
Ændring i likvider		19.784.610	21.191.731
Likvider primo		37.040.947	15.849.216
Likvider ultimo		56.825.557	37.040.947
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		56.825.557	37.040.947
Likvider ultimo		56.825.557	37.040.947

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	21.666.711	18.801.287
Pensioner	110.793	124.896
Andre omkostninger til social sikring	106.485	100.256
Andre personaleomkostninger	271.154	231.792
	22.155.143	19.258.231
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	57	56

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b stk. 3, så er der ikke oplyst vederlag til ledelseskategorier.

3 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	0	2.438.276
Afskrivninger på materielle aktiver	928.139	1.179.050
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	19.000
	928.139	3.636.326

4 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	954.283	294.617
Dagsværdireguleringer	0	284.189
Øvrige finansielle indtægter	43.591	12.651
	997.874	591.457

5 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	157.821	262.393
Dagsværdireguleringer	222.090	0
Øvrige finansielle omkostninger	6.537	6.936
	386.448	269.329

6 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	601.922	292.485
Ændring af udskudt skat	11.672	(6.892)
Regulering vedrørende tidligere år	4.309	(15.747)
Refusion i sambeskatning	0	(31.253)
	617.903	238.593

7 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000	10.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	4.280.000	0
Overført resultat	27.063.311	11.752.311
	41.343.311	21.752.311

8 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	kr.
Kostpris primo	14.629.634
Kostpris ultimo	14.629.634
Af- og nedskrivninger primo	(14.629.634)
Af- og nedskrivninger ultimo	(14.629.634)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Skibe	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forud- betalinger for materielle aktiver
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris primo	0	217.815.382	342.586	0
Tilgange	2.060.000	0	0	200.000
Kostpris ultimo	2.060.000	217.815.382	342.586	200.000
Af- og nedskrivninger primo	0	(215.750.785)	(187.636)	0
Årets afskrivninger	0	(875.039)	(53.100)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(216.625.824)	(240.736)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.060.000	1.189.558	101.850	200.000

10 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	367.219	1.935
Kostpris ultimo	367.219	1.935
Regnskabsmæssig værdi ultimo	367.219	1.935

11 Periodeafgrænsningsposter

Der er tale om almindelige periodeforskydninger af forsikring, abonnementer mv. Ingen særlige forhold gør sig gældende i regnskabsposten.

12 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Bevægelser i året		
Primo	0	6.892
Indregnet i resultatopgørelsen	11.672	(6.892)
Ultimo	11.672	0

13 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	(1.496.192)	(1.688.664)
Ændring i tilgodehavender	(9.764.252)	(2.671.514)
Ændring i leverandørgæld mv.	4.797.430	2.383.878
	(6.463.014)	(1.976.300)

14 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede aktier kr.
Dagsværdi ultimo	2.887.048
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(220.090)

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	80.000	80.000

16 Transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke været nogen transaktioner med nærtstående parter på ikke markedsmæssige vilkår i 2022.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Jørgen Folmer A/S, København

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Jørgen Folmer A/S, København

18 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Rederiet Folmer Invest II ApS	København	ApS	100,00
Rederiet Folmer Invest ApS	København	ApS	100,00
Firmaet Jørgen Folmer ApS	København	ApS	100,00
Firmaet Jørgen Fomer II ApS	København	ApS	100,00
Scanpow A/S	København	A/S	100,00
H. Folmer & Co. I/S	København	I/S	100,00
Partrederiet Invest VIII	København	Partrederi	67,00
Partrederiet Danica IX	København	Partrederi	57,00
Partrederiet Invest X	København	Partrederi	100,00
Partrederiet Danica Sunrise	København	Partrederi	100,00
Partrederiet Danica XIII	København	Partrederi	100,00
Partrederiet Danica XIV	København	Partrederi	100,00
Partrederiet Danica XV	København	Partrederi	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(27.250)	(26.250)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		36.238.393	17.185.478
Andre finansielle indtægter	2	66.213	319.523
Andre finansielle omkostninger	3	(322.801)	(31.125)
Resultat før skat		35.954.555	17.447.626
Skat af årets resultat	4	58.135	(57.832)
Årets resultat	5	36.012.690	17.389.794

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		41.614.962	35.376.569
Finansielle aktiver	6	41.614.962	35.376.569
Anlægsaktiver		41.614.962	35.376.569
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.540.986	605.430
Andre tilgodehavender		1.719.702	1.710.682
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		646.798	141.950
Tilgodehavender		4.907.486	2.458.062
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.887.048	3.109.139
Værdipapirer og kapitalandele		2.887.048	3.109.139
Likvide beholdninger		15.428.064	1.426.916
Omsætningsaktiver		23.222.598	6.994.117
Aktiver		64.837.560	42.370.686

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		15.389.597	9.151.204
Overført overskud eller underskud		37.327.610	17.553.313
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	10.000.000
Egenkapital		63.217.207	37.204.517
Gæld til tilknyttede virksomheder		70.552	4.436.108
Skyldig skat		74.762	199.475
Anden gæld		1.475.039	530.586
Kortfristede gældsforpligtelser		1.620.353	5.166.169
Gældsforpligtelser		1.620.353	5.166.169
Passiver		64.837.560	42.370.686
Begivenheder efter balancedagen	1		
Dagsværdioplysninger	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	9.151.204	17.553.313	10.000.000	37.204.517
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(10.000.000)	(10.000.000)
Årets resultat	0	6.238.393	19.774.297	10.000.000	36.012.690
Egenkapital ultimo	500.000	15.389.597	37.327.610	10.000.000	63.217.207

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	6.602	7.006
Renteindtægter i øvrigt	16.020	15.677
Dagsværdireguleringer	0	284.189
Øvrige finansielle indtægter	43.591	12.651
	66.213	319.523

3 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	15.230	18.109
Renteomkostninger i øvrigt	83.965	11.605
Dagsværdireguleringer	222.090	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.516	1.411
	322.801	31.125

4 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	57.673
Regulering vedrørende tidligere år	4.309	159
Refusion i sambeskatning	(62.444)	0
	(58.135)	57.832

5 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	26.012.690	7.389.794
	36.012.690	17.389.794

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	26.225.365
Kostpris ultimo	26.225.365
Opskrivninger primo	9.151.204
Andel af årets resultat	36.238.393
Udbytte	(30.000.000)
Opskrivninger ultimo	15.389.597
Regnskabsmæssig værdi ultimo	41.614.962

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede aktier kr.
Dagsværdi ultimo	2.887.048
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(220.090)

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har kautioneret for dattervirksomheden H. Folmer & Co. I/S' kredit i Spar Nord Bank. Saldo udgør 0 kr. pr. 31.12.2022.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ultimativ ejer: Jørgen Jørgensen Folmer, H.C. Andersens Boulevard 5, 5., 1553 København V.

11 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Det er først år koncernen overstiger grænserne for udarbejdelse af koncernregnskab. Sammenligningstallene er udarbejdet i overensstemmelse hermed. Årsregnskabet er herudover aflagt efter samme praksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøve bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af fragtydelser samt igangværende rejser indregnes i takt med rejsens gennemførelse, hvorved nettoomsætningen svarer til indtægten af årets rejseaktivitet. Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på rejsen på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, skibe samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år
Skibe	30 år

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en forventet brugstid på 30 år, regnet ud fra skibenes søsætningsdato.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen

til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere salget.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.