

**H. Folmer & Co. (UK) ApS**  
**CVR-nr. 27481477**  
**Fredericiagade 57**  
**1310 København K**

**Årsrapport 2015/2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.10.2016

**Dirigent**

---

Navn: Uffe Martin Jensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/2016	10
Balance pr. 31.05.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/2016	13
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

H. Folmer & Co. (UK) ApS

Fredericiagade 57

1310 København K

CVR-nr.: 27481477

Stiftet: 01.12.2003

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.06.2015 - 31.05.2016

### **Direktion**

Uffe Martin Jensen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Klosterplads 9

5700 Svendborg

## Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 for H. Folmer & Co. (UK) ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.06.2015 - 31.05.2016 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 01.10.2016

## Direktion

Uffe Martin Jensen

## **Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

### **Til den daglige ledelse i H. Folmer & Co. (UK) ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for H. Folmer & Co. (UK) ApS for regnskabsperioden 01.06.2015 - 31.05.2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svendborg, den 01.10.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peder Pedersen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<u>2015/2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013/2014</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012/2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2011/2012</u> <u>t.kr.</u>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttotab	(14)	(14)	(14)	(15)	(13)
Driftsresultat	(14)	(14)	(14)	(15)	(13)
Resultat af finansielle poster	362	169	556	445	267
Årets resultat	348	155	542	429	246
Samlede aktiver	975	867	1.132	983	903
Egenkapital	961	853	1.119	942	877
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	38,4	15,7	52,6	47,2	27,5
Solidsgrad (%)	98,6	98,4	98,8	95,8	97,1

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at besidde kapitalandele i dattervirksomheder og dermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev tilfredsstillende.

Selskabet har i årets løb ydet finansiering til selskabets 2 ejerselskaber. Finansieringen er foretaget ud fra sædvanlige forretningsmæssige dispositioner for selskabet og som et led i optimering af koncernens likviditetsstyring.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

#### 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.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter 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 vedrø-



## Anvendt regnskabspraksis

rende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter 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

### Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

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

### 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.

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.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Andre finansielle forpligtelser

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

## Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

**Resultatopgørelse for 2015/2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>	<u>2014/2015</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(13.750)</b>	<b>(13.750)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		348.427	151.933
Andre finansielle indtægter	1	13.815	17.806
Andre finansielle omkostninger		<u>(301)</u>	<u>(308)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>348.191</b>	<b>155.681</b>
Skat af ordinært resultat		<u>40</u>	<u>(899)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>348.231</u></b>	<b><u>154.782</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		240.000	220.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		104.049	(58.601)
Overført resultat		<u>4.182</u>	<u>(6.617)</u>
		<b><u>348.231</u></b>	<b><u>154.782</u></b>

**Balance pr. 31.05.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>	<u>2014/2015</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		433.596	349.890
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<u>433.596</u>	<u>349.890</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>433.596</u>	<u>349.890</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		281.236	291.474
Udskudt skat		40	0
Tilgodehavende selskabsskat		101	1.704
<b>Tilgodehavender</b>		<u>281.377</u>	<u>293.178</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>259.534</u>	<u>223.551</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>540.911</u>	<u>516.729</u>
<b>Aktiver</b>		<u>974.507</u>	<u>866.619</u>

**Balance pr. 31.05.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>	<u>2014/2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		212.934	129.228
Overført overskud eller underskud		7.823	3.641
Forslag til udbytte for regnskabsåret		240.000	220.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>960.757</u></b>	<b><u>852.869</u></b>
Anden gæld		13.750	13.750
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>13.750</u></b>	<b><u>13.750</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>13.750</u></b>	<b><u>13.750</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>974.507</u></b>	<b><u>866.619</u></b>

Ejerforhold

3

**Egenkapitalopgørelse for 2015/2016**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	129.228	3.641	220.000	852.869
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(220.000)	(220.000)
Valutakursreguleringer	0	(20.343)	0	0	(20.343)
Årets resultat	0	104.049	4.182	240.000	348.231
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>212.934</b>	<b>7.823</b>	<b>240.000</b>	<b>960.757</b>

## Noter

	<u>2015/2016</u> kr.	<u>2014/2015</u> kr.	
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>			
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	13.760	17.806	
Rentegodtgørelse vedrørende betalte acontoskatter	55	0	
	<u>13.815</u>	<u>17.806</u>	
			<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b> kr.
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo		220.662	
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>220.662</u>	
Opskrivninger primo		129.228	
Valutakursreguleringer		(20.343)	
Andel af årets resultat		348.427	
Udbytte		(244.378)	
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<u>212.934</u>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>433.596</u>	
	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
Associerede virksomheder:			
H. Folmer and Company UK LTD	Ipswich	LTD	50,00

## 3. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende kapitalejere med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Uffe Holding ApS, Fredericiagade 57, 1310 København K.  
Jørgen Holding ApS, H. C. Andersens Boulevard 5,5, 1553 København V