

Deloitte  
Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

Telefon 36 10 20 30  
Telefax 36 10 20 40  
[www.deloitte.dk](http://www.deloitte.dk)

## **Fullerton Holding ApS**

Kongelysvej 5A, 1. tv.

2820 Gentofte

CVR-nr. 32648185

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.06.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Morten Fullerton

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	11

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Fullerton Holding ApS  
Kongelysvej 5A, 1. tv.  
2820 Gentofte

CVR-nr.: 32648185

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Direktion

Morten Fullerton

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Fullerton Holding 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 20.06.2017

### Direktion

Morten Fullerton

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Fullerton Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fullerton Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på at, der ikke har været foretaget udvidet gennemgang eller revision af sammenligningstallene for 2015.

#### Overtrædelse af årsregnskabslovens bestemmelser om revision

I strid med årsregnskabsloven har årsregnskabet for 2015 ikke været gennemgået eller revideret, hvorfor ledelsen kan ifalde ansvar.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 20.06.2017

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Torben Skov  
statsautoriseret revisor

Martin Bødker Ravn  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i unoterede selskaber.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 35.895 t.kr., ledelsen anser årets resultat som meget tilfredsstillende.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har i årets løb afhændet kapitalandele i Rawbite ApS. På tidspunktet for regnskabsafslæggelse pågår forhandlingerne omkring den endelige salgssum. Ledelsen har på baggrund af de seneste forhandlinger foretaget skøn over den endelige salgssum. Henset til de igangværende forhandlinger er der fortsat en mindre usikkerhed ved opgørelsen af den endelige salgssum og den i regnskabet indregnede avance.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(10.001)</b>	<b>(3.930)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		35.905.483	1.953.489
<b>Årets resultat</b>		<b>35.895.482</b>	<b>1.949.559</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		51.700	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		50.600	49.900
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(3.325.882)	1.853.489
Overført resultat		39.119.064	46.170
		<b>35.895.482</b>	<b>1.949.559</b>



**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	3.367.548
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.140.835	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<u>1.140.835</u>	<u>3.367.548</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>1.140.835</u>	<u>3.367.548</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>38.446.932</u>	<u>82.281</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>38.446.932</u>	<u>82.281</u>
<b>Aktiver</b>		<u>39.587.767</u>	<u>3.449.829</u>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	3.325.882
Overført overskud eller underskud		39.155.396	36.332
Forslag til udbytte for regnskabsåret		51.700	0
<b>Egenkapital</b>		<b>39.287.096</b>	<b>3.442.214</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	3.750
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.865	3.865
Anden gæld		286.806	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>300.671</b>	<b>7.615</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>300.671</b>	<b>7.615</b>
<b>Passiver</b>		<b>39.587.767</b>	<b>3.449.829</b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		

## Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	80.000	3.325.882	36.332	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(50.600)
Årets resultat	0	(3.325.882)	39.119.064	50.600
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>0</b>	<b>39.155.396</b>	<b>0</b>
			Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			0	3.442.214
Udbetalt ekstraordinært udbytte			0	(50.600)
Årets resultat			51.700	35.895.482
<b>Egenkapital ultimo</b>			<b>51.700</b>	<b>39.287.096</b>

## Noter

### 1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i årets løb afhændet kapitalandele i Rawbite ApS. På tidspunktet for regnskabsafklæggelse pågår forhandlingerne omkring den endelige salgssum. Ledelsen har på baggrund af de seneste forhandlinger foretaget skøn over den endelige salgssum. Henset til de igangværende forhandlinger er der fortsat en mindre usikkerhed ved opgørelsen af den endelige salgssum og den i regnskabet indregnede avance.

	<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</b>	<b>Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.</b>
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	41.667	0
Overførsler	(12.500)	1.140.835
Afgange	(29.167)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>1.140.835</b>
Opskrivninger primo	3.325.881	0
Overførsler	(1.128.335)	0
Udbytte	(500.000)	0
Andre reguleringer	935.236	0
Tilbageførsel ved afgang	(2.632.782)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>1.140.835</b>

Andre reguleringer omfatter udvandingsgevinst ved kapitalforhøjelse i Rawbite ApS.

	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 kr.</b>
Andre skyldige omkostninger	286.806	0
	<b>286.806</b>	<b>0</b>

## 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 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

#### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revision samt regnskabsassistance.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill, samt nettogevinst ved salg af kapitalandele.

### 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 af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt

## Anvendt regnskabspraksis

modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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.

### Andre finansielle forpligtelser

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