

FMOL II Holding ApS

Koldinghus Alle 1

4690 Haslev

CVR-nr. 38873458

Årsrapport 01.07.2018 - 30.06.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.10.2019

Dirigent

Navn: Christian Georg Peter Moltke

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	7
Balance pr. 30.06.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

FMOL II Holding ApS
Koldinghus Alle 1
4690 Haslev

CVR-nr.: 38873458

Hjemsted: Faxe

Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

Bestyrelse

Christian Georg Peter Moltke
Anders Dolmer

Direktion

Anders Dolmer

Bank

Nordea
Strandgade 3
1401 København K

Advokat

DAHL Advokatpartnerselskab
Lundborgvej 18
8800 Viborg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for FMOL II Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 02.10.2019

Direktion

Anders Dolmer

Bestyrelse

Christian Georg Peter Moltke

Anders Dolmer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i FMOL II Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FMOL II Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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. 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 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 bl.a. 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.

København, den 02.10.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Nikolaj Frausing Borch
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44062

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i investeringsvirksomhed, handel og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2018/19 realiseret et overskud på 77.336 t.kr. Selskabets balance udviser pr. 30.06.2019 en aktivmasse på 636.323 t.kr., og en egenkapital på 587.867 t.kr.

Selskabet har valgt at ændre regnskabspraksis for så vidt angår indregningen af grunde og bygninger. Hidtil er alle grunde og bygninger indregnet til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Fremover måles investeringsejendomme til dagsværdi via resultatopgørelsen mens øvrige grunde og bygninger måles til dagsværdi via egenkapitalen. Endvidere er der ændret regnskabspraksis for målingen af biologiske aktiver, som tidligere blev målt til kostpris men fremover måles til dagsværdi. Ændringen begrundes i, at ledelsen vurderer at det bidrager til et mere retvisende billede. Selskabet ejer ikke selv hverken grunde og bygninger eller biologiske aktiver, hvorfor effekten alene slår igennem på indregningen af selskabets kapitalandele. Der henvises til afsnittet om anvendt regnskabspraksis hvor effekten er nærmere beskrevet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(53.375)	(26.251)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		77.410.789	9.334.068
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.862)</u>	<u>(1.064)</u>
Årets resultat		<u>77.355.552</u>	<u>9.306.753</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		77.410.789	9.334.068
Overført resultat		<u>(55.237)</u>	<u>(27.315)</u>
		<u>77.355.552</u>	<u>9.306.753</u>

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		636.323.133	487.150.760
Finansielle anlægsaktiver	1	<u>636.323.133</u>	<u>487.150.760</u>
Anlægsaktiver		<u>636.323.133</u>	<u>487.150.760</u>
Aktiver		<u>636.323.133</u>	<u>487.150.760</u>

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		539.416.133	438.595.760
Overført overskud eller underskud		<u>48.400.574</u>	<u>48.455.811</u>
Egenkapital		<u>587.866.707</u>	<u>487.101.571</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		53.375	9.375
Anden gæld		<u>48.403.051</u>	<u>39.814</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>48.456.426</u>	<u>49.189</u>
Gældsforpligtelser		<u>48.456.426</u>	<u>49.189</u>
Passiver		<u>636.323.133</u>	<u>487.150.760</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	2		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	50.000	33.218.635	48.455.811	81.724.446
Ændring i regnskabspraksis	<u>0</u>	<u>405.377.125</u>	<u>0</u>	<u>405.377.125</u>
Korrigeret egenkapital primo	50.000	438.595.760	48.455.811	487.101.571
Valutakursreguleringer	0	13.284.884	0	13.284.884
Øvrige egenkapitalposter	0	10.124.700	0	10.124.700
Årets resultat	<u>0</u>	<u>77.410.789</u>	<u>(55.237)</u>	<u>77.355.552</u>
Egenkapital ultimo	<u>50.000</u>	<u>539.416.133</u>	<u>48.400.574</u>	<u>587.866.707</u>

Noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
1. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	48.555.000
Tilgange	<u>48.352.000</u>
Kostpris ultimo	<u>96.907.000</u>
Opskrivninger primo	438.595.760
Valutakursreguleringer	13.284.884
Egenkapitalreguleringer	10.124.700
Andel af årets resultat	24.386.096
Andre reguleringer	<u>53.024.693</u>
Opskrivninger ultimo	<u>539.416.133</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>636.323.133</u>

Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden (53.024.693)

Andre reguleringer ovenfor vedrører negativ goodwill, idet anskaffelsessummen har været mindre end den dagsværdien af de overtagne nettoaktiver. Den negative goodwill er indtægtsført i året under "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
CM Finans A/S	Faxe	A/S	99,0

2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet pant i kapitalandele i associerede virksomheder til sikkerhed overfor anden gæld.

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, bortset fra følgende ændringer:

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har valgt at ændre regnskabspraksis for så vidt angår indregningen af grunde og bygninger. Hidtil er alle grunde og bygninger indregnet til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Fremover måles investeringsejendomme til dagsværdi via resultatopgørelsen mens øvrige grunde og bygninger måles til dagsværdi via egenkapitalen. Endvidere er der ændret regnskabspraksis for målingen af biologiske aktiver, som tidligere blev målt til kostpris men fremover måles til dagsværdi. Ændringen begrundes i, at ledelsen vurderer at det bidrager til et mere retvisende billede. Selskabet ejer ikke selv hverken grunde og bygninger eller biologiske aktiver, hvorfor effekten alene slår igennem på indregningen af selskabets kapitalandele.

Ændringen har påvirket sammenligningstallene således: Egenkapitalen er forøget med 405.377 t.kr., resultatet er forøget med 14.155 t.kr. og kapitalandele i associerede virksomheder er forøget med 405.377 t.kr.

Ændringen har påvirket indeværende års tal således: Egenkapitalen er forøget med 446.829 t.kr., resultatet er forøget med 15.916 t.kr. og kapitalandele i associerede virksomheder er forøget med 446.829 t.kr.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Negativ goodwill, det vil sige i det tilfælde hvor kostprisen er lavere end dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser, indtægtsføres i resultatopgørelsen når det konstateres.

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

Andre finansielle forpligtelser

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