ReviVision

Registrerede revisorer

Bente Bille
Anders Frimann

Jens Daniel Hansen
Line Ryberg Larsen
Susanne Nielsen
Katja Jakobsen

*F. N. Holding ApS*
*Hjelm Kobbel 4*
*4780 Stege*

*CVR-nummer: 27 41 64 03*

# *ÅRSRAPPORT*
*1. januar - 31. december 2022*

(20. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27/2 2023

Finn Nielsen
Dirigent

Storegade 1
4780 Stege, Møn
Tlf.: 55 81 54 60
mail@revivision.dk
www.revivision.dk

Godkendt revisionsvirksomhed
Medlem af FSR – danske revisorer

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning ..... 3

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab ..... 4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger ..... 5

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022**

Regnskabspraksis ..... 6

Resultatopgørelse ..... 10

Balance ..... 11

Egenkapitalopgørelse ..... 13

Specifikationer ..... 14

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2022 for F. N. Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stege, den 7. februar 2023

**Direktion**

Finn Nielsen

# REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

**Til den daglige ledelse i F. N. Holding ApS**
Vi har opstillet årsregnskabet for F. N. Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres 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, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Stege, den 7. februar 2023

ReviVision
Godkendt Revisionsvirksomhed
CVR-nr.: 76893713

Anders Frimann
Registreret revisor
mne3141

# SELSKABSOPLYSNINGER

| | | |
|---|---|---|
| **Selskabet** | F. N. Holding ApS<br>Hjelm Kobbel 4<br>4780 Stege | |
| | CVR-nr.: | 27 41 64 03 |
| | Stiftet: | 24. oktober 2003 |
| | Kommune: | Vordingborg |
| | Regnskabsår: | 1. januar - 31. december |
| **Direktion** | Finn Nielsen<br>Hjelmkobbel 4<br>4780 Stege | |
| **Pengeinstitut** | Møns Bank A/S<br>Storegade 29<br>4780 Stege | |
| **Advokat** | Advokat John Larsen<br>Brogade 2 A, st. th.<br>4700 Næstved | |
| **Revisor** | ReviVision<br>Godkendt Revisionsvirksomhed<br>Storegade 1<br>4780 Stege | |

# REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for F. N. Holding ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

**Generelt om indregning og måling**
Årsregnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## RESULTATOPGØRELSEN

**Indtægter af kapitalandele**
Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

**Andre eksterne omkostninger**
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

**Finansielle indtægter og omkostninger**
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet

deklareres.

**Skat af årets resultat**
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med F. N. Ejendomme ApS.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

**BALANCEN**

**Finansielle anlægsaktiver**
**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætning.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til

omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastsættelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttes af den overtagne virksomhed indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

**Andre værdipapirer**
Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

**Tilgodehavender**
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Likvide beholdninger**
Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter på bankkonti.

**Egenkapital**
**Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder samt kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

**Udbytte**
Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

**Selskabsskat og udskudt skat**
Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag."

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

**Gældsforpligtelser**
Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

# RESULTATOPGØRELSE
## 1. JANUAR 2022 TIL 31. DECEMBER 2022

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Indtægter af kapitalandele | 929.136 | 717.115 |
| Andre eksterne udgifter | 49.531- | 52.186- |
| **DRIFTSRESULTAT** | **879.605** | **664.929** |
| Indtægter af andre kapitalandele mv | 17.083 | 14.000 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 445.966 |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | 163.925- | 139.254- |
| Andre finansielle omkostninger | 429.529- | 3.362- |
| **RESULTAT FØR SKAT** | **303.234** | **982.279** |
| Skat af årets resultat | 134.134 | 55.748- |
| **ÅRETS RESULTAT** | **437.368** | **926.531** |
| **FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING** | | |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | 1.550.000 | 1.350.000 |
| Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 929.136 | 717.115 |
| Overført resultat | 2.041.768- | 1.140.584- |
| **DISPONERET I ALT** | **437.368** | **926.531** |

BALANCE PR. 31. DECEMBER
AKTIVER

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder | 16.563.285 | 15.234.399 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Andre tilgodehavender | 291.667 | 391.667 |
| **Finansielle anlægsaktiver** | **19.854.952** | **18.626.066** |
| **ANLÆGSAKTIVER** | **19.854.952** | **18.626.066** |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 263.999 | 204.225 |
| Periodeafgrænsningsposter | 2.917 | 0 |
| **Tilgodehavender** | **266.916** | **204.225** |
| **Likvide beholdninger** | **4.884.574** | **6.028.542** |
| **OMSÆTNINGSAKTIVER** | **5.151.490** | **6.232.767** |
| **AKTIVER** | **25.006.442** | **24.858.833** |

BALANCE PR. 31. DECEMBER
PASSIVER

| | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overkurs ved emission | | 0 | 1.299.252 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 12.438.286 | 15.109.400 |
| Overført resultat | | 7.956.334 | 4.698.850 |
| **EGENKAPITAL** | | **20.519.620** | **21.232.502** |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 12.000 | 12.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 4.436.216 | 3.386.517 |
| Selskabsskat | | 33.866 | 153.974 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 4.740 | 73.840 |
| **Kortfristede gældsforpligtelser** | | **4.486.822** | **3.626.331** |
| **GÆLDSFORPLIGTELSER** | | **4.486.822** | **3.626.331** |
| **PASSIVER** | | **25.006.442** | **24.858.833** |

2 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

# EGENKAPITALOPGØRELSE

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Selskabskapital primo | 125.000 | 125.000 |
| **Selskabskapital ultimo** | **125.000** | **125.000** |
| Overkurs ved emission primo | 1.299.252 | 1.299.252 |
| Overført til frie reserver | 1.299.252- | 0 |
| **Overkurs ved emission ultimo** | **0** | **1.299.252** |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo | 15.109.400 | 13.992.535 |
| Årets bevægelse, resultatdisponering | 929.136 | 717.115 |
| Årets bevægelse, kapitalregulering | 3.600.250- | 399.750 |
| **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo** | **12.438.286** | **15.109.400** |
| Overført resultat, primo | 4.698.850 | 5.839.434 |
| Årets resultat | 2.041.768- | 1.140.584- |
| Overført fra overkurs ved emission | 1.299.252 | 0 |
| Overførsel reserve for opskrivninger | 4.000.000 | 0 |
| **Overført resultat ultimo** | **7.956.334** | **4.698.850** |
| **EGENKAPITAL** | **20.519.620** | **21.232.502** |

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|

**1 Selskabets hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i at være holdingselskab samt at forvalte selskabets finansielle aktiver.

**2 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med F. N. Ejendomme ApS. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

**3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.