

## Årsrapport for 2020/21

---

F.M. 11805 Holding A/S  
CVR-nr. 21 18 88 75

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 20. oktober 2021

---

Peter Heide Wessel  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

|                                            | <b>Side</b> |
|--------------------------------------------|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                         |             |
| Ledelsespåtegning                          | 2           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3           |
| <br><b>Ledelsesberetning</b>               |             |
| Selskabsoplysninger                        | 6           |
| Ledelsesberetning                          | 7           |
| <br><b>Årsregnskab</b>                     |             |
| Resultatopgørelse 5. maj - 4. maj          | 8           |
| Balance 4. maj                             | 9           |
| Egenkapitalopgørelse                       | 11          |
| Noter til årsrapporten                     | 12          |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 14          |

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 5. maj 2020 - 4. maj 2021 for F.M. 11805 Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 4. maj 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 5. maj 2020 - 4. maj 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 20. oktober 2021

### **Direktion**

Finn Mortensen

### **Bestyrelse**

Finn Mortensen

Else Marie Mortensen

Michael Antitsch Mortensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i F.M. 11805 Holding A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for F.M. 11805 Holding A/S for regnskabsåret 5. maj 2020 - 4. maj 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 4. maj 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 5. maj 2020 - 4. maj 2021 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. Fejlinformationer 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 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 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.

Trekantområdet, den 20. oktober 2021

### **PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne24817

Morten Jacobsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne44140

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

F.M. 11805 Holding A/S  
Havnen 3  
8700 Horsens

CVR-nr.: 21 18 88 75

Regnskabsperiode: 5. maj 2020 - 4. maj 2021

Stiftet: 14. september 1998

Regnskabsår: 23. regnskabsår

Hjemsted: Horsens

### Bestyrelse

Finn Mortensen  
Else Marie Mortensen  
Michael Antitsch Mortensen

### Direktion

Finn Mortensen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Herredsvej 32  
7100 Vejle

## Ledelsesberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består af ejerskab af anparter og interessentandele i virksomheder.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på kr. 6.927.299, og selskabets balance pr. 4. maj 2021 udviser en egenkapital på kr. 85.879.746.

## Resultatopgørelse 5. maj - 4. maj

|                                                            | Note | 2020/21<br>kr.   | 2019/20<br>kr.    |
|------------------------------------------------------------|------|------------------|-------------------|
| <b>Bruttotab</b>                                           |      | <b>-85.976</b>   | <b>-60.391</b>    |
| Personaleomkostninger                                      | 1    | -715.263         | -549.643          |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                     |      | <b>-801.239</b>  | <b>-610.034</b>   |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder      |      | 903.863          | 950.135           |
| Finansielle indtægter                                      |      | 9.215.587        | 2.334.386         |
| Finansielle omkostninger                                   |      | -432.126         | -3.732.416        |
| <b>Resultat før skat</b>                                   |      | <b>8.886.085</b> | <b>-1.057.929</b> |
| Skat af årets resultat                                     | 2    | -1.958.786       | 157.162           |
| <b>Årets resultat</b>                                      |      | <b>6.927.299</b> | <b>-900.767</b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                     |      |                  |                   |
| Foreslået udbytte                                          |      | 1.000.000        | 1.000.000         |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | 63.863           | 250.135           |
| Overført resultat                                          |      | 5.863.436        | -2.150.902        |
|                                                            |      | <b>6.927.299</b> | <b>-900.767</b>   |

## Balance 4. maj

|                                          | Note | 2020/21<br>kr.    | 2019/20<br>kr.    |
|------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktiver</b>                           |      |                   |                   |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 3    | 16.295.403        | 16.231.540        |
| Andre værdipapirer og kapitalandele      |      | 44.450            | 44.450            |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>         |      | <b>16.339.853</b> | <b>16.275.990</b> |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>               |      | <b>16.339.853</b> | <b>16.275.990</b> |
| Andre tilgodehavender                    |      | 29.979.578        | 29.965.827        |
| Selskabsskat                             |      | 0                 | 273.422           |
| <b>Tilgodehavender</b>                   |      | <b>29.979.578</b> | <b>30.239.249</b> |
| Værdipapirer                             |      | 44.072.953        | 34.439.591        |
| <b>Værdipapirer</b>                      |      | <b>44.072.953</b> | <b>34.439.591</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>              |      | <b>177.372</b>    | <b>1.959.159</b>  |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>           |      | <b>74.229.903</b> | <b>66.637.999</b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                     |      | <b>90.569.756</b> | <b>82.913.989</b> |

## Balance 4. maj

|                                                            | Note | 2020/21<br>kr.    | 2019/20<br>kr.    |
|------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>Passiver</b>                                            |      |                   |                   |
| Virksomhedskapital                                         |      | 500.000           | 500.000           |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | 7.045.976         | 6.982.113         |
| Overført resultat                                          |      | 77.333.770        | 71.470.334        |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                        |      | 1.000.000         | 1.000.000         |
| <b>Egenkapital</b>                                         |      | <b>85.879.746</b> | <b>79.952.447</b> |
| Hensættelse til udskudt skat                               |      | 3.254.451         | 2.865.871         |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                        |      | <b>3.254.451</b>  | <b>2.865.871</b>  |
| Selskabsskat                                               |      | 1.287.349         | 0                 |
| Anden gæld                                                 |      | 148.210           | 95.671            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     |      | <b>1.435.559</b>  | <b>95.671</b>     |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            |      | <b>1.435.559</b>  | <b>95.671</b>     |
| <b>Passiver i alt</b>                                      |      | <b>90.569.756</b> | <b>82.913.989</b> |
| Eventualforpligtelser                                      | 4    |                   |                   |
| Oplysninger om dagsværdi                                   | 5    |                   |                   |

## Egenkapitalopgørelse

|                           | Virk-<br>somheds-<br>kapital | Reserve for<br>nettoop-<br>skrivning<br>efter den<br>indre værdis<br>metode | Overført<br>resultat | Foreslået ud-<br>bytte for<br>regnskabs-<br>året | I alt             |
|---------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 5. maj        | 500.000                      | 6.982.113                                                                   | 71.470.334           | 1.000.000                                        | 79.952.447        |
| Betalt ordinært udbytte   | 0                            | 0                                                                           | 0                    | -1.000.000                                       | -1.000.000        |
| Årets resultat            | 0                            | 63.863                                                                      | 5.863.436            | 1.000.000                                        | 6.927.299         |
| <b>Egenkapital 4. maj</b> | <b>500.000</b>               | <b>7.045.976</b>                                                            | <b>77.333.770</b>    | <b>1.000.000</b>                                 | <b>85.879.746</b> |

## Noter

|                                                                                                  | 2020/21           | 2019/20           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                  | kr.               | kr.               |
| <b>1 Personaleomkostninger</b>                                                                   |                   |                   |
| Lønninger                                                                                        | 707.728           | 537.823           |
| Andre omkostninger til social sikring                                                            | 7.535             | 11.820            |
|                                                                                                  | <b>715.263</b>    | <b>549.643</b>    |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere                                                   | 2                 | 1                 |
| <b>2 Skat af årets resultat</b>                                                                  |                   |                   |
| Årets aktuelle skat                                                                              | 1.570.206         | 0                 |
| Årets udskudte skat                                                                              | 388.580           | -157.162          |
|                                                                                                  | <b>1.958.786</b>  | <b>-157.162</b>   |
| <b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>                                                |                   |                   |
| Kostpris 5. maj                                                                                  | 9.249.427         | 9.249.427         |
| Kostpris 4. maj                                                                                  | 9.249.427         | 9.249.427         |
| Værdireguleringer 5. maj                                                                         | 6.982.113         | 6.731.978         |
| Årets resultat                                                                                   | 1.115.729         | 1.309.451         |
| Udbytte modtaget                                                                                 | -840.000          | -700.000          |
| Afskrivning på goodwill                                                                          | -211.866          | -359.316          |
| Værdireguleringer 4. maj                                                                         | 7.045.976         | 6.982.113         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 4. maj</b>                                                              | <b>16.295.403</b> | <b>16.231.540</b> |
| Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 4. maj | 0                 | 211.866           |

## Noter

### 3 Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn                                      | Hjemsted | Ejerandel |
|-------------------------------------------|----------|-----------|
| Finn Mortensen Huse ApS                   | Horsens  | 34%       |
| Ejendomsselskabet Jessensgade Horsens I/S | Horsens  | 50%       |

### 4 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk som interessent i Ejendomsselskabet Jessensgade Horsens I/S. Interessantskabets samlede gæld udgør 18.428 t.kr. pr. 31. december 2020.

### 5 Oplysning om dagsværdi

#### Værdipapirer

Der er i regnskabsåret indregnet en dagsværdiregulering på i alt 7.738 t.kr. i resultatopgørelsen på de værdipapirer som er optaget til dagsværdi. Pr. 4. maj 2021 udgør dagsværdien af værdipapirerne 44.073 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for F.M. 11805 Holding A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020/21 er aflagt i kr.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt andre omkostninger til social sikring m.v.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Øvrige kapitalandele måles til amortiseret kostpris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### **Likvide beholdninger**

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgkurs.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.