

**Købmand Erik Nielsen, Kalundborg,  
Holding ApS  
CVR-nr. 18073978**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.02.2017

**Dirigent**

---

Navn: Claus Nielsen

## **Indholdsfortegnelse**

	<u><b>Side</b></u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.09.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Købmand Erik Nielsen, Kalundborg, Holding ApS  
Holbækvej 100  
4450 Jyderup

CVR-nr.: 18073978

Hjemsted: Jyderup

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Telefon: 59258080

### **Bestyrelse**

Erik Nielsen

Gurli Inge Nielsen

Helle Illemann Meincke

Claus Illemann Nielsen

### **Direktion**

Claus Nielsen

Erik Nielsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ndr. Ringgade 70A

4200 Slagelse

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Købmand Erik Nielsen, Kalundborg, 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. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyderup, den 10.02.2017

### **Direktion**

Claus Nielsen

Erik Nielsen

### **Bestyrelse**

Erik Nielsen

Gurli Inge Nielsen

Helle Illemann Meincke

Claus Illemann Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Købmand Erik Nielsen, Kalundborg, Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Købmand Erik Nielsen, Kalundborg, Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af udvidet gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, den 10.02.2017

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Jørgen Bay Simonsen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i at eje aktier i datterselskabet Købmand Erik Nielsen, Kalundborg A/S samt investering i værdipapirer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat blev et underskud på 917 t.kr. mod et underskud på 2.592 t.kr. i 2014/15, hvilket anses for utilfredsstillende.

### **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.

Virksomheden har i 2015/16 anvendt årsregnskabslovens ændrede størrelsesgrænser for indplacering i regnskabsklasse og har derfor aflagt årsrapporten for 2015/16 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C. Årsrapporten for 2014/15 blev aflagt efter bestemmelserne for regnskabsklasse C mellem. Skift af regnskabsklasse har ikke medført ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til tidligere år, men visse oplysninger er ikke længere medtaget i overensstemmelse med de ændrede bestemmelser for regnskabsklasse B.

### **Koncernregnskab**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste eller -tab**

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt eksterne omkostninger.

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

#### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminerings af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivning foretages lineært i forhold til opsigelsesklausul i lejekontrakt.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:



## Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med kostpris under 20.000 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel 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 modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

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

### Tilgodehavender

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

### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(89.841)</b>	<b>1.211</b>
Personaleomkostninger	1	0	(2.307)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(110.505)</u>	<u>(132)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(200.346)</b>	<b>(1.228)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(720.939)	(1.566)
Andre finansielle indtægter		190.308	224
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(186.316)</u>	<u>(22)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(917.293)</b>	<b>(2.592)</b>
Skat af ordinært resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(917.293)</u></b>	<b><u>(2.592)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(917.293)</u>	<u>(2.592)</u>
		<b><u>(917.293)</u></b>	<b><u>(2.592)</u></b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		58.539	169
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u>58.539</u>	<u>169</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.261.571	6.982
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<u>6.261.571</u>	<u>6.982</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>6.320.110</u>	<u>7.151</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		558.483	801
Andre tilgodehavender		43	0
Tilgodehavende selskabsskat		106.806	94
<b>Tilgodehavender</b>		<u>665.332</u>	<u>895</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.377.448	3.270
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<u>3.377.448</u>	<u>3.270</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>93.759</u>	<u>201</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>4.136.539</u>	<u>4.366</u>
<b>Aktiver</b>		<u>10.456.649</u>	<u>11.517</u>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000
Overført overskud eller underskud		<u>4.588.676</u>	<u>5.506</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>5.588.676</u></b>	<b><u>6.506</u></b>
Anden gæld	6	<u>4.867.973</u>	<u>5.011</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.867.973</u></b>	<b><u>5.011</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.867.973</u></b>	<b><u>5.011</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>10.456.649</u></b>	<b><u>11.517</u></b>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.000.000	5.505.969	6.505.969
Årets resultat	0	(917.293)	(917.293)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.000.000</b>	<b>4.588.676</b>	<b>5.588.676</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	0	1.851
Pensioner	0	370
Andre omkostninger til social sikring	0	86
	<u>0</u>	<u>2.307</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	110.505	138
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(6)
	<u>110.505</u>	<u>132</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	186.316	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	22
	<u>186.316</u>	<u>22</u>
		<u>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</u>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		828.561
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>828.561</u>
Af- og nedskrivninger primo		(659.517)
Årets afskrivninger		(110.505)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u>(770.022)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>58.539</u>

## Noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> <b>kr.</b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	32.200.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>32.200.000</b>
Nedskrivninger primo	(25.217.490)
Andel af årets resultat	(720.939)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(25.938.429)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>6.261.571</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
Dattervirksomheder:			
Købmand Erik Nielsen, Kalundborg A/S	Kalundborg	A/S	100,00

	<b>2015/16</b> <b>kr.</b>	<b>2014/15</b> <b>t.kr.</b>
<b>6. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	0	119
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	0	45
Andre skyldige omkostninger	4.867.973	4.847
	<b>4.867.973</b>	<b>5.011</b>

Af andre skyldige omkostninger udgør 4.830.473 kr. gæld til kapitalejerne.

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser



## **Noter**

### **Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder**

Virksomheden har kautioneret for dattervirksomhedernes huslejeforpligtelse.

Til sikkerhed over for en leverandør er pantsat likvide midler med 79 t.kr. Derudover er der stillet sikkerhed med pant i depot med en værdi på 3.377 t.kr.

### **9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

K.E.N I Holding ApS, Kalundborg

K.E.N II Holding ApS, Kalundborg

Erik Nielsen

Claus Illemann Nielsen

Gurli Inge Nielsen

Helle Illemann Meincke