



Tlf.: 59 56 35 43
kalundborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Banegårdspladsen 1, 2.
DK-4400 Kalundborg
CVR-nr. 20 22 26 70

KØBMAND ERIK NIELSEN. KALUNDBORG. HOLDING APS
C/O CLAUD ILLEMANN NIELSEN, MØLLEBAKKEN 28, 4400 KALUNDBORG

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. februar 2019

Claus Illemann Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	KØBMAND ERIK NIELSEN. KALUNDBORG. HOLDING ApS c/o Claus Illemann Nielsen, Møllebakken 28 4400 Kalundborg
	CVR-nr.: 18 07 39 78 Stiftet: 1. oktober 1994 Hjemsted: Kalundborg Regnskabsår: 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Bestyrelse	Gurli Inge Nielsen Erik Nielsen Helle Illemann Meincke Claus Illemann Nielsen
Direktion	Erik Nielsen Claus Illemann Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Banegårdspladsen 1, 2. 4400 Kalundborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for KØBMAND ERIK NIELSEN, KALUNDBORG, HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 28. februar 2019

Direktion:

Erik Nielsen

Claus Illemann Nielsen

Bestyrelse:

Gurli Inge Nielsen

Erik Nielsen

Helle Illemann Meincke

Claus Illemann Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i KØBMAND ERIK NIELSEN. KALUNDBORG. HOLDING ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KØBMAND ERIK NIELSEN. KALUNDBORG. HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 derudover 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.

Kalundborg, den 28. februar 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Klit Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10425

Peter Westergaard
Registreret revisor
MNE-nr. mne4562

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i dattervirksomhed samt investering i værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i regnskabsåret indregnet en væsentlig fejl. Korrektionen har ikke indvirkning på årets resultat, men har forøget overført resultat primo med TDKK 370. Der henvises til afsnittet under anvendt regnskabspraksis.

Årets resultat er utilfredsstillende, som følger af store kurstab på værdipapirer.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....		-618.669	370.177
Eksterne omkostninger.....		-145.860	-45.034
BRUTTORESULTAT.....		-764.529	325.143
Af- og nedskrivninger.....		0	78.961
DRIFTSRESULTAT.....		-764.529	404.104
Andre finansielle indtægter.....	1	632.511	178.612
Andre finansielle omkostninger.....	2	-599.767	-180.799
RESULTAT FØR SKAT.....		-731.785	401.917
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT.....		-731.785	401.917
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-731.785	401.917
I ALT.....		-731.785	401.917

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		6.013.090	6.631.760
Finansielle anlægsaktiver.....	3	6.013.090	6.631.760
ANLÆGSAKTIVER.....		6.013.090	6.631.760
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	485.733
Andre tilgodehavender.....		11.633	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		113.772	45.613
Tilgodehavender.....		125.405	531.346
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		20.748.429	3.514.409
Værdipapirer.....		20.748.429	3.514.409
Likvide beholdninger.....		262.695	229.270
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		21.136.529	4.275.025
AKTIVER.....		27.149.619	10.906.785

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Selskabskapital.....		1.000.000	1.000.000
Overført resultat.....		4.258.808	4.990.593
EGENKAPITAL.....	4	5.258.808	5.990.593
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		11.000	0
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		4.528.240	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		17.351.571	4.886.192
Anden gæld.....		0	30.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		21.890.811	4.916.192
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		21.890.811	4.916.192
PASSIVER.....		27.149.619	10.906.785
 Eventualposter mv.	5		
Medarbejderforhold	6		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note	
Andre finansielle indtægter			1	
Tilknyttede virksomheder.....	0	11.563		
Finansielle indtægter i øvrigt.....	632.511	167.049		
	632.511	178.612		
Andre finansielle omkostninger			2	
Tilknyttede virksomheder.....	24.701	0		
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	575.066	180.799		
	599.767	180.799		
Finansielle anlægsaktiver			3	
		Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober 2017.....		32.200.000		
Kostpris 30. september 2018.....		32.200.000		
Nedskrivninger 1. oktober 2017.....		-25.568.240		
Årets resultat		-618.670		
Nedskrivninger 30. september 2018.....		-26.186.910		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018.....		6.013.090		
Egenkapital			4	
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 30. september 2017.....	1.000.000	370.177	4.620.416	5.990.593
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....		-370.177	370.177	
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2017....	1.000.000	0	4.990.593	5.990.593
Forslag til årets resultatdisponering.....			-731.785	-731.785
Egenkapital 30. september 2018.....	1.000.000	0	4.258.808	5.258.808
Eventualposter mv.				5

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

NOTER**Note****Medarbejderforhold**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2016/17: 1)

6

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KØBMAND ERIK NIELSEN. KALUNDBORG. HOLDING ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af væsentlige fejl

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen for 2017/18 har selskabet konstateret en væsentlig fejl i sidste års regnskab vedrørende forkert indregning af reserver under egenkapitalen primo med TDKK 370.

Fejlen er korrigeret i sammenligningstallene i årsrapporten, og har medført, at overført resultat primo er forhøjet med TDKK 370. Korrektionen har ikke haft indflydelse på selskabets resultat for 2017/18.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives 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, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.