

Karen Nielsen Holding ApS, Hanstholm

Åkandevej 5, Ræhr, 7730 Hanstholm

CVR-nr. 21 52 25 46

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2019.

Arne Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 4 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Karen Nielsen Holding ApS, Hanstholm.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 12. april 2019

Direktion

Arne Nielsen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i Karen Nielsen Holding ApS, Hanstholm

Vi har opstillet årsregnskabet for Karen Nielsen Holding ApS, Hanstholm for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig 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.

Hanstholm, den 12. april 2019

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jens Kristian Yde

statsautoriseret revisor
mne9515

Selskabsoplysninger

Selskabet

Karen Nielsen Holding ApS, Hanstholm
Åkandevej 5
Ræhr
7730 Hanstholm

Telefon: 20 86 10 82

CVR-nr.: 21 52 25 46

Hjemsted: Thisted kommune

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Arne Nielsen, Åkandevej 5, Ræhr, 7730 Hanstholm, direktør

Revisor

BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bytorvet 34
7730 Hanstholm

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Karen Nielsen Holding ApS, Hanstholm er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 20 år | 250.000 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år | 0-20 % |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------------|-----------------|
| Bruttotab | -80.702 | -140.926 |
| 2 Personaleomkostninger | -109.456 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -35.806 | -12.400 |
| Andre driftsomkostninger | -26.496 | 0 |
| Driftsresultat | -252.460 | -153.326 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 9.639 | 35.880 |
| Andre finansielle indtægter | 1.094.154 | 669.282 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 0 | -59.565 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -2.602.056 | -109.682 |
| Resultat før skat | -1.750.723 | 382.589 |
| Skat af årets resultat | 97.384 | -70.339 |
| Årets resultat | -1.653.339 | 312.250 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 1.500.000 | 2.000.000 |
| Disponeret fra overført resultat | -3.153.339 | -1.687.750 |
| Disponeret i alt | -1.653.339 | 312.250 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| Grunde og bygninger | 1.427.988 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 213.622 | 49.600 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>1.641.610</u> | <u>49.600</u> |
| 3 Kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 282.289 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 40.385.187 | 43.267.031 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>40.385.187</u> | <u>43.549.320</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>42.026.797</u> | <u>43.598.920</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 12.785 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 162.214 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 210.808 | 7.548 |
| Tilgodehavender i alt | <u>385.807</u> | <u>7.548</u> |
| Likvide beholdninger | 44.470 | 2.221.601 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>430.277</u> | <u>2.229.149</u> |
| Aktiver i alt | <u>42.457.074</u> | <u>45.828.069</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | | <u> </u> | <u> </u> |
| Egenkapital | | | |
| | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 4 | Reserve for opskrivninger | 126.738 | 0 |
| | Overført resultat | 40.193.004 | 43.346.343 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.500.000 | 2.000.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>41.944.742</u> | <u>45.471.343</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| 5 | Hensættelser til udskudt skat | 35.746 | 94.414 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>35.746</u> | <u>94.414</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Kortfristet del af langfristet gæld | 27.701 | 0 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 11.968 | 1.511 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 23.487 | 10.000 |
| | Selskabsskat | 0 | 77.726 |
| | Anden gæld | 413.430 | 173.075 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>476.586</u> | <u>262.312</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>476.586</u> | <u>262.312</u> |
| | Passiver i alt | <u>42.457.074</u> | <u>45.828.069</u> |

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investeringsvirksomhed, herunder at fungere som et holdingselskab.

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------------|-----------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 50.000 | 0 |
| Pensioner | 59.456 | 0 |
| | <u>109.456</u> | <u>0</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | |

| | <u>31/12 2018</u> | <u>31/12 2017</u> |
|--|---------------------|---------------------------|
| 3. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2018 | 0 | 68.040 |
| Afgang i årets løb | 0 | -68.040 |
| Kostpris 31. december 2018 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Op- og nedskrivninger 1. januar 2018 | 282.289 | 237.934 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 9.639 | 35.880 |
| Årets tilbageførsler på afgang | -291.928 | 8.475 |
| Opskrivninger 31. december 2018 | <u>0</u> | <u>282.289</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | <u>0</u> | <u>282.289</u> |

Associerede virksomheder:

| | Hjemsted | Ejerandel |
|----------------|-----------------|------------------|
| I/S Terminalen | Thisted | 0 % |

4. Reserve for opskrivninger

| | | |
|--|-----------------------|-----------------|
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2018 | 0 | 0 |
| Årets opskrivning af ejendom | 126.738 | 0 |
| | <u>126.738</u> | <u>0</u> |

Noter

| | <u>31/12 2018</u> | <u>31/12 2017</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| 5. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2018 | 94.414 | 75.651 |
| Udskudt skat af årets resultat | -94.414 | 18.763 |
| Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen | <u>35.746</u> | <u>0</u> |
| | <u>35.746</u> | <u>94.414</u> |
| | | |
| 6. Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt | 27.701 | 0 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-27.701</u> | <u>0</u> |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |