

FREDERIK NIELSENS EFTF. NYBORG A/S

Nørregade 5
5800 Nyborg
CVR-nr. 24557219

Årsrapport 01.10.2017 - 30.09.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.12.2018

Dirigent

Navn: Ulrik Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.09.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

FREDERIK NIELSENS EFTF. NYBORG A/S

Nørregade 5

5800 Nyborg

CVR-nr.: 24557219

Stiftet: 29.05.1954

Hjemsted: Nyborg

Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

Bestyrelse

Ann Helene Nielsen

Mogens Ulrik Nielsen

Inge Beider Nielsen

Bjørn Ulrik Nielsen

Direktion

Mogens Ulrik Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 for FREDERIK NIELSENS EFTF. NYBORG A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 28.11.2018

Direktion

Mogens Ulrik Nielsen

Bestyrelse

Ann Helene Nielsen

Mogens Ulrik Nielsen

Inge Beider Nielsen

Bjørn Ulrik Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i FREDERIK NIELSENS EFTF. NYBORG A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for FREDERIK NIELSENS EFTF. NYBORG A/S for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30.09.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 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.

Odense, den 28.11.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10074

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i salg af værktøj, vvs-artikler, arbejds-, profil og fritidstøj samt udlejning af ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2017/18 blev et overskud på 28.844 kr., hvilket selskabets ledelse anser for acceptabelt.

Der er foretaget korrektion af egenkapitalen vedrørende binding og udskudt skat, der henvises til anvendt regnskabspraksis herom.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		5.264.873	4.947
Personaleomkostninger	1	(4.909.901)	(4.802)
Af- og nedskrivninger		<u>(296.669)</u>	<u>(326)</u>
Driftsresultat		58.303	(181)
Andre finansielle indtægter	2	33.588	91
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(52.819)</u>	<u>(69)</u>
Resultat før skat		39.072	(159)
Skat af årets resultat		<u>(10.228)</u>	<u>18</u>
Årets resultat		<u>28.844</u>	<u>(141)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		1.500.000	0
Overført resultat		<u>(1.471.156)</u>	<u>(141)</u>
		<u>28.844</u>	<u>(141)</u>

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		11.022.253	11.288
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		623.991	228
Materielle anlægsaktiver	4	<u>11.646.244</u>	<u>11.516</u>
Anlægsaktiver		<u>11.646.244</u>	<u>11.516</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		4.400.751	4.020
Varebeholdninger		<u>4.400.751</u>	<u>4.020</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.403.601	1.637
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.900.020	3.400
Tilgodehavende selskabsskat		0	14
Periodeafgrænsningsposter		0	139
Tilgodehavender		<u>4.303.621</u>	<u>5.190</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		120.000	1.042
Værdipapirer og kapitalandele		<u>120.000</u>	<u>1.042</u>
Likvide beholdninger		<u>3.233.506</u>	<u>3.290</u>
Omsætningsaktiver		<u>12.057.878</u>	<u>13.542</u>
Aktiver		<u>23.704.122</u>	<u>25.058</u>

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	1.000.000	1.000
Reserve for opskrivninger		8.511.557	8.719
Overført overskud eller underskud		<u>5.865.275</u>	<u>7.129</u>
Egenkapital		<u>15.376.832</u>	<u>16.848</u>
Udskudt skat	6	<u>2.351.810</u>	<u>2.385</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.351.810</u>	<u>2.385</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>1.959.183</u>	<u>2.125</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>1.959.183</u>	<u>2.125</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	159.021	151
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.168.775	1.717
Skyldig selskabsskat		43.830	0
Anden gæld		<u>1.644.671</u>	<u>1.832</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.016.297</u>	<u>3.700</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.975.480</u>	<u>5.825</u>
Passiver		<u>23.704.122</u>	<u>25.058</u>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	1.000.000	14.947.779	1.573.879	0
Rettelse af væsentlige fejl	0	(6.228.802)	5.555.132	0
Korrigeret egenkapital primo	1.000.000	8.718.977	7.129.011	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	1.500.000
Øvrige egenkapitalposter	0	(207.420)	207.420	0
Årets resultat	0	0	(1.471.156)	(1.500.000)
Egenkapital ultimo	1.000.000	8.511.557	5.865.275	0
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				17.521.658
Rettelse af væsentlige fejl				(673.670)
Korrigeret egenkapital primo				16.847.988
Udbetalt ekstraordinært udbytte				1.500.000
Øvrige egenkapitalposter				0
Årets resultat				(2.971.156)
Egenkapital ultimo				15.376.832

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	4.050.367	3.992
Pensioner	594.204	556
Andre omkostninger til social sikring	265.330	254
	4.909.901	4.802
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	14	13
	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	19.335	50
Renteindtægter i øvrigt	14.253	41
	33.588	91
	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	52.819	69
	52.819	69

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.168.497	1.867.748
Tilgange	0	544.500
Afgange	0	(661.486)
Kostpris ultimo	2.168.497	1.750.762
Opskrivninger primo	16.208.951	0
Opskrivninger ultimo	16.208.951	0
Af- og nedskrivninger primo	(7.089.272)	(1.639.510)
Årets afskrivninger	(265.923)	(148.747)
Tilbageførsel ved afgang	0	661.486
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.355.195)	(1.126.771)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.022.253	623.991

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
5. Virksomhedskapital			
A-aktier	22	500	11.000
B-aktier	10	500	5.000
A-aktier	19	1000	19.000
B-aktier	35	1000	35.000
A-aktier	46	10000	460.000
B-aktier	47	10000	470.000
	179		1.000.000

A-aktierne har, ifølge selskabets vedtægter, ret til udbytte, medens B-aktierne ikke har ret til udbytte.

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
6. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	2.407.483	2.441
Tilgodehavender	(44.000)	(44)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(11.673)	(12)
	2.351.810	2.385

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	159.021	151	1.959.183	1.310.022
	159.021	151	1.959.183	1.310.022

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ulrik Nielsen Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter der i henhold til selskabslovens regler herom for indkomstskatter mv for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 11.022.253 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl i tidligere år

Ved opgørelsen af selskabets egenkapital, har fordeling mellem reserver for opskrivninger og overført overskud ikke været korrekt, idet reserver for opskrivning ikke tidligere har været nedskrevet i takt med, at den foretagne opskrivning på selskabets ejendom er afskrevet. Det har betydet af reserve for opskrivninger primo regnskabsåret har været opgjort 6.229 t.kr. for høj, hvoraf de 673 t.kr. relatere sig til for lidt indregnet udskudt skat, medens 5.556 t.kr. relatere sig til at overført overskud har været opgjort for lidt. Egenkapitalen har således været opgjort 673 t.kr. for højt. Årets sammenligningstal er korrigeret i overensstemmelse hermed.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

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

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige vurderinger af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring 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:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.