

**Frederik Nielsens Eftf.
Nyborg A/S**
Nørregade 5
5800 Nyborg
CVR-nr. 24557219

**Årsrapport 01.10.2016 -
30.09.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.12.2017

Dirigent

Navn: Ulrik Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.09.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	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: 01.10.2016 - 30.09.2017

Bestyrelse

Ann Helene Nielsen

Ulrik Nielsen

Inge Nielsen

Bjørn Ulrik Nielsen

Direktion

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 01.10.2016 - 30.09.2017 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. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 16.11.2017

Direktion

Ulrik Nielsen

Bestyrelse

Ann Helene Nielsen

Ulrik Nielsen

Inge Nielsen

Bjørn Ulrik Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Frederik Nielsens Eftf. Nyborg A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Frederik Nielsens Eftf. Nyborg A/S for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 16.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Claus Kolin

statsautoriseret revisor

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 2016/17 blev et underskud på (140.720) kr., hvilket selskabets ledelse anser for tilfredsstillende, under hensyntagen til at årets resultat er påvirket af betydelige omkostninger i forbindelse med udskiftning af software.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		4.947.043	5.261
Personaleomkostninger	1	(4.801.881)	(4.871)
Af- og nedskrivninger		<u>(325.692)</u>	<u>(327)</u>
Driftsresultat		(180.530)	63
Andre finansielle indtægter	2	91.348	119
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(69.494)</u>	<u>(91)</u>
Resultat før skat		(158.676)	91
Skat af årets resultat		<u>17.956</u>	<u>(24)</u>
Årets resultat		<u>(140.720)</u>	<u>67</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(140.720)</u>	<u>67</u>
		<u>(140.720)</u>	<u>67</u>

Balance pr. 30.09.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Grunde og bygninger		11.288.176	11.554
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		228.238	88
Materielle anlægsaktiver	4	11.516.414	11.642
Anlægsaktiver		11.516.414	11.642
Råvarer og hjælpematerialer		4.019.650	3.838
Varebeholdninger		4.019.650	3.838
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.637.115	1.661
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.400.426	4.304
Tilgodehavende selskabsskat		13.950	0
Periodeafgrænsningsposter		139.206	0
Tilgodehavender		5.190.697	5.965
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.041.465	1.317
Værdipapirer og kapitalandele		1.041.465	1.317
Likvide beholdninger		3.290.194	2.802
Omsætningsaktiver		13.542.006	13.922
Aktiver		25.058.420	25.564

Balance pr. 30.09.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Virksomhedskapital	5	1.000.000	1.000
Reserve for opskrivninger		14.947.779	14.890
Overført overskud eller underskud		<u>1.573.879</u>	<u>1.772</u>
Egenkapital		<u>17.521.658</u>	<u>17.662</u>
Udskudt skat	6	<u>1.711.742</u>	<u>1.716</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.711.742</u>	<u>1.716</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>2.124.695</u>	<u>2.281</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>2.124.695</u>	<u>2.281</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	151.299	146
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.717.255	2.115
Skyldig selskabsskat		0	81
Anden gæld		<u>1.831.771</u>	<u>1.563</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.700.325</u>	<u>3.905</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.825.020</u>	<u>6.186</u>
Passiver		<u>25.058.420</u>	<u>25.564</u>
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	14.889.276	1.773.102	17.662.378
Øvrige egenkapitalposter	0	58.503	(58.503)	0
Årets resultat	0	0	(140.720)	(140.720)
Egenkapital ultimo	1.000.000	14.947.779	1.573.879	17.521.658

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.991.994	4.058
Pensioner	556.095	555
Andre omkostninger til social sikring	253.792	258
	4.801.881	4.871
 Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	13	13
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	49.940	20
Renteindtægter i øvrigt	41.408	99
	91.348	119
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	69.494	91
	69.494	91

Noter

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar
	kr.	kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.168.497	1.692.218
Tilgange	0	200.000
Afgange	0	(24.470)
Kostpris ultimo	2.168.497	1.867.748
Opskrivninger primo	16.208.951	0
Opskrivninger ultimo	16.208.951	0
Af- og nedskrivninger primo	(6.823.349)	(1.604.211)
Årets afskrivninger	(265.923)	(59.769)
Tilbageførsel ved afgange	0	24.470
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.089.272)	(1.639.510)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.288.176	228.238

	Antal	Pålydende værdi	Nominel værdi
		kr.	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

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
6. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.768.249	1.786
Tilgodehavender	(44.000)	(44)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(12.507)	(26)
	1.711.742	1.716

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17	Forfald inden for 12 måneder 2015/16	Forfald efter 12 måneder 2016/17	Restgæld efter 5 år
	kr.	t.kr.	kr.	kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	151.299	146	2.124.695	1.654.773
	151.299	146	2.124.695	1.654.773

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ulrik Nielsen Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter der i henhold til selskabslovens regler herom fra og med regnskabsåret 01.10.2012 – 30.09.2013 for indkomstskatter mv for de sambeskattede selskaber og fra og med 01.07.2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

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.

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. Tilgodehaverne, 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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).

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 regnskabsmæs-
sige 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 hjemta-
gelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses-
omkostninger 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterføl-
gende 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 nominel værdi.