

# **Ejlertsen Holding ApS**

**Sindalvej 3  
4600 Køge**

**CVR-nr. 25 06 58 40**

**Årsrapport for 2017/18**

**(19. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 25. februar 2019

---

Jan Ejlertsen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018	9
Balance pr. 30. september 2018	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Ejlertsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 25. februar 2019

**Direktion**

Jan Ejlertsen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## *Til kapitalejeren i Ejlertsen Holding ApS*

### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ejlertsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

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.

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.

Korsør, den 25. februar 2019

Revisionfirmaet Laila Rasmussen  
CVR-nr. 17 79 60 70

Laila Rasmussen  
registreret revisor  
MNE-nr. mne7602

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at besidde anparter/ aktier og obligationer samt øvrigt dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

### **Usædvanlige forhold**

Der er i år foretaget regulering af nedskrivning på tilgodehavender hos datterselskaber.

Nedskrivning af tilgodehavender hos datterselskaber foretages på baggrund af vurdering af om disse er uerholdelige, grundet datterselskabernes løbende finansielle præstation, herunder deres evne til at kunne tilbagebetale tilgodehavendet.

Nedskrivningen udgør netto -416.736 kr. som er ført under nedskrivning af finansielle aktiver jf. note 3.

Selskabet har i regnskabsåret afhændet kapitalandele og i den forbindelse realiseret en regnskabsmæssig gevinst på 199.921 kr. som er ført under andre finansielle indtægter jf. note 2.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 621.979, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på kr. 7.872.838.

Ledelsen anser året resultat for tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Ejlertsen Holding ApS  
Sindalvej 3  
4600 Køge

CVR-nr.: 25 06 58 40

Regnskabsperiode: 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Hjemsted: Køge

### Direktion

Jan Ejlertsen

### Revisor

Revisionfirmaet Laila Rasmussen  
Norvangen 3D  
4220 Korsør

### Pengeinstitut

Nordea Bank  
Algade 16  
4000 Roskilde

Jyske Bank  
Gl. Torv 5  
4200 Slagelse

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Ejlertsen Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg af bestemmelser fra regler fra regnskabsklasse C(mellem).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i DKK.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

#### **Særlige poster**

Særlige poster består af poster som er særlige grundet deres størrelse eller art. Særlige poster indregnes i de relevante linjer i resultatopgørelsen som de kan henføres til.

Indregning og måling sker efter den beskrevne anvendte regnskabspraksis for den relevante regnskabspost.

#### **Likvider**

Likvider omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

#### **Egenkapital**

##### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Ejlertsen Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/2018</u> kr.	<u>2016/2017</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-52.971</b>	<b>-27.162</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	700.000	800.000
Finansielle indtægter	2	306.554	48.179
Finansielle omkostninger	3	<u>-437.454</u>	<u>-96.918</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>516.129</b>	<b>724.099</b>
Skat af årets resultat	4	<u>105.850</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>621.979</u></b>	<b><u>724.099</u></b>
 <b>Resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		300.000	150.000
Overført resultat		<u>321.979</u>	<u>574.099</u>
		<b><u>621.979</u></b>	<b><u>724.099</u></b>

## Balance pr. 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	3.274.000	3.399.000
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	321.741	595.041
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>3.595.741</u></b>	<b><u>3.994.041</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>3.595.741</u></b>	<b><u>3.994.041</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.797.735
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		225.259	695.711
Selskabsskat		0	140.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.314.090	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>1.539.349</u></b>	<b><u>3.633.446</u></b>
Værdipapirer		3.188.624	149.592
<b>Værdipapirer</b>		<b><u>3.188.624</u></b>	<b><u>149.592</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>7.438.419</u></b>	<b><u>734.300</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>12.166.392</u></b>	<b><u>4.517.338</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>15.762.133</u></b>	<b><u>8.511.379</u></b>

## Balance pr. 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		205.000	205.000
Overkurs ved emission		0	3.069.000
Overført resultat		7.367.838	3.976.859
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	150.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>7.872.838</u></b>	<b><u>7.400.859</u></b>
Selskabsskat		1.026.722	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.026.722</u></b>	<b><u>0</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.717.846	974.128
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		27.815	112.605
Selskabsskat		88.204	787
Anden gæld		28.708	23.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.862.573</u></b>	<b><u>1.110.520</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>7.889.295</u></b>	<b><u>1.110.520</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>15.762.133</u></b>	<b><u>8.511.379</u></b>
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	7		
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Virk-</u> <u>somheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overkurs</u> <u>ved emission</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2017	205.000	3.069.000	3.976.859	150.000	7.400.859
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-150.000	-150.000
Årets resultat	0	0	321.979	300.000	621.979
Overført fra overkurs ved emission	0	-3.069.000	3.069.000	0	0
<b>Egenkapital 30. september 2018</b>	<b>205.000</b>	<b>0</b>	<b>7.367.838</b>	<b>300.000</b>	<b>7.872.838</b>

## Noter

	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
	kr.	kr.
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Hovedgaden 39 Dalmose ApS	300.000	500.000
Ejendomsselskabet Bjergbygade 47 ApS	400.000	300.000
	<u><b>700.000</b></u>	<u><b>800.000</b></u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	40.087
Renteindtægter fra associerede virksomheder	68.191	7.277
Andre finansielle indtægter	227.480	2
Kursreguleringer	10.883	813
	<u><b>306.554</b></u>	<u><b>48.179</b></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	416.736	84.268
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	12.423	9.301
Andre finansielle omkostninger	7.203	3.325
Rentetillæg selskabsskat	1.092	24
	<u><b>437.454</b></u>	<u><b>96.918</b></u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	22.017	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-127.867	0
	<u><b>-105.850</b></u>	<u><b>0</b></u>

## Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2017	3.439.000	3.439.000
Afgang i årets løb	-125.000	0
Kostpris 30. september 2018	<u>3.314.000</u>	<u>3.439.000</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2017	-40.000	-40.000
Værdireguleringer 30. september 2018	-40.000	-40.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>	<b><u>3.274.000</u></b>	<b><u>3.399.000</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Hovedgaden 39 Dalmose ApS	Køge	100%	1.892.250	392.924
Ejendomsselskabetet Bjergbygade 47 ApS	Køge	100%	8.154.812	4.287.854
Hillerød Vinkompagni ApS	Køge	80%	-1.091.802	-84.977

## 6 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. oktober 2017	761.691	734.091
Tilgang i årets løb	15.100	27.600
Afgang i årets løb	-288.400	0
Kostpris 30. september 2018	<u>488.391</u>	<u>761.691</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2017	-166.650	-166.650
Værdireguleringer 30. september 2018	-166.650	-166.650
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>	<b><u>321.741</u></b>	<b><u>595.041</u></b>



## Noter

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Slagelse Vinkompagniet ApS	Slagelse	50%	4.527.063	760.882
Joel Huse A/S	Slagelse	33%	-7.905.020	20.801
Greve Vinkompagni ApS	Greve	45%	840.486	273.493

### 7 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Der er i år foretaget regulering af nedskrivning på tilgodehavender hos datterselskaber.

Nedskrivning af tilgodehavender hos datterselskaber foretages på baggrund af vurdering af om disse er uerholdelige, grundet datterselskabernes løbende finansielle præstation, herunder deres evne til at kunne tilbagebetale tilgodehavendet.

Nedskrivning på tilgodehavender hos datterselskaber udgør netto -416.736 kr. som er ført under nedskrivning af finansielle aktiver jf. note 3.

Selskabet har i regnskabsåret afhændet kapitalandele og i den forbindelse realiseret en regnskabsmæssig gevinst på 199.921 kr. som er ført under andre finansielle indtægter jf. note 2.

### 8 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for al bankmellemværende i Hillerød Vinkompagni ApS og Greve Vinkompagni ApS har selskabet afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabernes pengeinstitut.

Selskabet har givet tilsagn om, at det finansielt vil støtte op om Hillerød Vinkompagni ApS for at sikre, at Hillerød Vinkompagni ApS kan svare enhver sit frem til 01.10.2019.