

# **Ejlertsen Holding ApS**

**Sindalvej 3  
4600 Køge**

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

**Årsrapport for 2016/17  
(18. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 8. februar 2018

---

Jan Ejlertsen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                                     |             |
| Ledelsespåtegning                                      | 1           |
| Den uafhængige revisors erklæringer                    | 2           |
| <br>   |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                               |             |
| Selskabsoplysninger                                    | 5           |
| Ledelsesberetning                                      | 4           |
| <br>   |             |
| <b>Årsregnskab</b>                                     |             |
| Anvendt regnskabspraksis                               | 6           |
| Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017 | 8           |
| Balance pr. 30. september 2017                         | 9           |
| Noter til årsrapporten                                 | 11          |

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 8. februar 2018

**Direktion**

Jan Ejlertsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejeren i Ejlertsen Holding ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ejlertsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Ethiske 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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

## Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 8. februar 2018

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.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 724.099, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 7.400.859.

### **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 2016 - 30. september 2017

Hjemsted: Køge

### Direktion

Jan Ejlertsen

### Revisor

Revisionfirmaet Laila Rasmussen  
Norvangen 3D  
4220 Korsør

### Pengeinstitut

Nordea Bank

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Ejlertsen Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

## **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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån 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 administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### **Egenkapital**

I forbindelse med regnskab 2015/16 er skat fejlagtigt afsat med et forkert beløb, dette gør at egenkapitalen er korrigeret med kr. 119.350 jfr. note 8.

### **Udbytte**

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

### **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.

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 2016 - 30. september 2017

|  | <u>Note</u> | <u>2016/2017</u><br>kr. | <u>2015/2016</u><br>kr.  |
|--|-------------|-------------------------|--------------------------|
| <b>Bruttotab</b>   |             | <b>-27.162</b>          | <b>-28.357</b>           |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>         |             | <b>-27.162</b>          | <b>-28.357</b>           |
| <b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b> |             | <b>-27.162</b>          | <b>-28.357</b>           |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                     |             | <b>-27.162</b>          | <b>-28.357</b>           |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder      | 1           | 800.000                 | 520.000                  |
| Finansielle indtægter                                      | 2           | 48.179                  | 42.057                   |
| Finansielle omkostninger                                   | 3           | -96.918                 | -1.445.512               |
| <b>Resultat før skat</b>                                   |             | <b>724.099</b>          | <b>-911.812</b>          |
| Skat af årets resultat                                     | 4           | 0                       | -119.350                 |
| <b>Årets resultat</b>                                      |             | <b><u>724.099</u></b>   | <b><u>-1.031.162</u></b> |
| <br>   |             |                         |                          |
| Foreslået udbytte  |             | 150.000                 | 150.000                  |
| Overført resultat  |             | 574.099                 | -1.181.162               |
|  |             | <b><u>724.099</u></b>   | <b><u>-1.031.162</u></b> |

## Balance pr. 30. september 2017

|  | <u>Note</u> | <u>2016/17</u><br>kr.   | <u>2015/16</u><br>kr.   |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |             |                         |                         |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 5           | 3.399.000               | 3.399.000               |
| Kapitalandele i associerede virksomheder     | 6           | 595.041                 | 567.441                 |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |             | <b><u>3.994.041</u></b> | <b><u>3.966.441</u></b> |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |             | <b><u>3.994.041</u></b> | <b><u>3.966.441</u></b> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |             | 2.797.735               | 2.716.135               |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder |             | 695.711                 | 721.702                 |
| Selskabsskat                                 |             | 140.000                 | 0                       |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |             | <b><u>3.633.446</u></b> | <b><u>3.437.837</u></b> |
| Værdipapirer                                 |             | 149.592                 | 0                       |
| <b>Værdipapirer</b>                          |             | <b><u>149.592</u></b>   | <b><u>0</u></b>         |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |             | <b><u>734.300</u></b>   | <b><u>712.976</u></b>   |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |             | <b><u>4.517.338</u></b> | <b><u>4.150.813</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |             | <b><u>8.511.379</u></b> | <b><u>8.117.254</u></b> |

## Balance pr. 30. september 2017

|  | <u>Note</u> | <u>2016/17</u><br>kr.   | <u>2015/16</u><br>kr.   |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Passiver</b>                        |             |                         |                         |
| Virksomhedskapital                     |             | 205.000                 | 205.000                 |
| Overkurs ved emission                  |             | 3.069.000               | 3.069.000               |
| Overført resultat                      |             | 3.976.859               | 3.283.410               |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret    |             | <u>150.000</u>          | <u>150.000</u>          |
| <b>Egenkapital</b>                     | <b>7</b>    | <b><u>7.400.859</u></b> | <b><u>6.707.410</u></b> |
| Gæld til tilknyttede virksomheder      |             | 974.128                 | 1.158.005               |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse  |             | 112.605                 | 112.302                 |
| Selskabsskat                           |             | 787                     | 117.037                 |
| Anden gæld                             |             | <u>23.000</u>           | <u>22.500</u>           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> |             | <b><u>1.110.520</u></b> | <b><u>1.409.844</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>        |             | <b><u>1.110.520</u></b> | <b><u>1.409.844</u></b> |
| <b>Passiver i alt</b>                  |             | <b><u>8.511.379</u></b> | <b><u>8.117.254</u></b> |
| Eventualposter m.v.                    | 8           |                         |                         |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  | 9           |                         |                         |

## Noter

### 1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

|                                      |                |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Hovedgaden 39 Dalmose ApS            | 500.000        | 220.000        |
| Ejendomsselskabet Bjergbygade 47 ApS | 300.000        | 300.000        |
|                                      | <u>800.000</u> | <u>520.000</u> |

### 2 Finansielle indtægter

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 40.087        | 31.831        |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder | 7.277         | 10.122        |
| Andre finansielle indtægter                 | 2             | 104           |
| Kursreguleringer                            | 813           | 0             |
|   | <u>48.179</u> | <u>42.057</u> |

### 3 Finansielle omkostninger

|   |               |                  |
|---|---------------|------------------|
| Nedskrivning af finansielle aktiver               | 84.268        | 1.429.212        |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 9.301         | 13.416           |
| Andre finansielle omkostninger                    | 3.325         | 2.771            |
| Rentetillæg selskabsskat                          | 24            | 113              |
|   | <u>96.918</u> | <u>1.445.512</u> |

### 4 Skat af årets resultat

|                     |          |                |
|---------------------|----------|----------------|
| Årets aktuelle skat | 0        | 119.350        |
|                     | <u>0</u> | <u>119.350</u> |

## Noter

|  | <u>2016/17</u>          | <u>2015/16</u>          |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | kr.                     | kr.                     |
| <b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>        |                         |                         |
| Kostpris 1. oktober 2016                                 | <u>3.399.000</u>        | <u>3.439.000</u>        |
| Kostpris 30. september 2017                              | <u>3.399.000</u>        | <u>3.439.000</u>        |
| Værdireguleringer 1. oktober 2016                        | 0                       | 0                       |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet til nul | <u>0</u>                | <u>-40.000</u>          |
| Værdireguleringer 30. september 2017                     | <u>0</u>                | <u>-40.000</u>          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>          | <b><u>3.399.000</u></b> | <b><u>3.399.000</u></b> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u>          | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|----------------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| Hovedgaden 39        |                 |                  |                    |                       |
| Dalmose ApS          | Køge            | 100%             | 1.799.326          | 141.066               |
| Bjergbygade 47 ApS   | Køge            | 100%             | 398.759            | 10.638                |
| Ejendomsselskabetet  |                 |                  |                    |                       |
| Bjergbygade 47 ApS   | Køge            | 100%             | 4.266.959          | 626.594               |
| Hillerød Vinkompagni |                 |                  |                    |                       |
| ApS                  | Køge            | 80%              | -1.355.506         | -395.469              |

## Noter

|   | <u>2016/17</u>               | <u>2015/16</u>               |
|---|------------------------------|------------------------------|
|   | kr.                          | kr.                          |
| <b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b> |                              |                              |
| Kostpris 1. oktober 2016                          | 567.441                      | 575.841                      |
| Tilgang i årets løb                               | <u>27.600</u>                | <u>-8.400</u>                |
| Kostpris 30. september 2017                       | <u>595.041</u>               | <u>567.441</u>               |
| Værdireguleringer 1. oktober 2016                 | <u>0</u>                     | <u>0</u>                     |
| Værdireguleringer 30. september 2017              | <u>0</u>                     | <u>0</u>                     |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>   | <b><u><u>595.041</u></u></b> | <b><u><u>567.441</u></u></b> |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u>                | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|----------------------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| Niels Ebbesens gade I/S    | Aalborg         | 9%               | 1.979.257          | 146.522               |
| Slagelse Vinkompagniet ApS | Slagelse        | 50%              | 3.766.180          | 994.236               |
| Joel Huse A/S              | Slagelse        | 33%              | -7.925.820         | -542.604              |
| Greve Vinkompagni ApS      | Greve           | 45%              | 566.993            | 333.499               |

## Noter

### 7 Egenkapital

|  | Virksomheds-<br>kapital | Overkurs<br>ved emission | Overført<br>resultat | Foreslået ud-<br>bytte for<br>regnskabs-<br>året | I alt            |
|--|-------------------------|--------------------------|----------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2016            | 205.000                 | 3.069.000                | 3.283.410            | 0  | 6.557.410        |
| Nettoeffekt ved rettelse af fejl       | 0                       | 0                        | 119.350              | 0  | 119.350          |
| Korrigeret egenkapital 1. oktober 2016 | 205.000                 | 3.069.000                | 3.402.760            | 0  | 6.676.760        |
| Årets resultat                         | 0                       | 0                        | 574.099              | 150.000  | 724.099          |
| <b>Egenkapital 30. september 2017</b>  | <b>205.000</b>          | <b>3.069.000</b>         | <b>3.976.859</b>     | <b>150.000</b>                                   | <b>7.400.859</b> |

### 8 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har en kautionsforpligtigelse overfor kapitalinteresser på kr. 5.102.000 hvoraf likvidebeholdning kr. 700.000, er til sikkerhed herfor.