

# **Ejlertsen Holding ApS**

**Sindalvej 3  
4600 Køge**

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

**Årsrapport for 2018/19  
(20. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 18. februar 2020

---

Jan Ejlertsen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<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 2018 - 30. september 2019	9
Balance pr. 30. september 2019	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 18. februar 2020

**Direktion**

Jan Ejlertsen

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

## ***Til kapitalejeren i Ejlersen Holding ApS***

### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ejlersen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 18. februar 2020

MBL Revision I/S  
CVR-nr. 40 37 52 60

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 kr. 54.460 kr. som er ført under nedskrivning af finansielle aktiver jfr. note 3.

Selskabet har i regnskabsåret modtaget skat retur på kr. 689.613 i forbindelse med skattemæssigt tab tidligere år, som er ført under skat af årets resultat.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 5.971.532, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på kr. 13.544.370.

Ledelsen anser årets 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 2018 - 30. september 2019

Hjemsted: Køge

### Direktion

Jan Ejlertsen

### Revisor

MBL Revision I/S  
Norvangen 3 D  
4220 Korsør

### Pengeinstitut

Nordea Bank  
Algade 16  
4000 Roskilde

Jyske Bank  
Gl. Torv 5  
4200 Slagelse

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Ejlersen Holding ApS for 2018/19 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 2018/19 er aflagt i DKK.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen vises ikke da der ikke i regnskabsåret har været nogen omsætning.

### **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.

### **Nedskrivning af finansielle aktiver**

Såfremt der foreligger individuelle eller objektive indikationer på nedskrivningsbehov af finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, nedskrives disse til eventuel lavere genindvindingsværdi

### **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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

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

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**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

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

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

##### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Kapitalandele måles til dagsværdi.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Egenkapital**

#### **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.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 2018 - 30. september 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/2019</u> kr.	<u>2017/2018</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-71.453</b>	<b>-52.971</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	7.000.000	700.000
Finansielle indtægter	2	221.638	306.554
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.848.161</u>	<u>-437.454</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.302.024</b>	<b>516.129</b>
Skat af årets resultat	4	<u>669.508</u>	<u>105.850</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>5.971.532</u></b>	<b><u>621.979</u></b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		500.000	300.000
Overført resultat		<u>5.471.532</u>	<u>321.979</u>
		<b><u>5.971.532</u></b>	<b><u>621.979</u></b>

## Balance pr. 30. september 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	1.555.193	3.274.000
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	<u>321.741</u>	<u>321.741</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>1.876.934</u></b>	<b><u>3.595.741</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>1.876.934</u></b>	<b><u>3.595.741</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		322.259	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		580.269	225.259
Andre tilgodehavender		385.664	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		<u>1.216.878</u>	<u>1.314.090</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>2.505.070</u></b>	<b><u>1.539.349</u></b>
Værdipapirer		<u>5.337.486</u>	<u>3.188.624</u>
<b>Værdipapirer</b>		<b><u>5.337.486</u></b>	<b><u>3.188.624</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>5.065.136</u></b>	<b><u>7.438.419</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>12.907.692</u></b>	<b><u>12.166.392</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>14.784.626</u></b>	<b><u>15.762.133</u></b>

## Balance pr. 30. september 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		205.000	205.000
Overført resultat		12.839.370	7.367.838
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	300.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>13.544.370</u></b>	<b><u>7.872.838</u></b>
Selskabsskat		93.402	1.026.722
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>93.402</u></b>	<b><u>1.026.722</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		701.765	6.717.846
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		140.366	27.815
Selskabsskat		269.723	88.204
Anden gæld		35.000	28.708
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.146.854</u></b>	<b><u>6.862.573</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.240.256</u></b>	<b><u>7.889.295</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>14.784.626</u></b>	<b><u>15.762.133</u></b>
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	205.000	7.367.838	0	7.572.838
Årets resultat	0	5.471.532	500.000	5.971.532
<b>Egenkapital 30. september 2019</b>	<b>205.000</b>	<b>12.839.370</b>	<b>500.000</b>	<b>13.544.370</b>

## Noter

	2018/2019	2017/2018
	kr.	kr.
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Hovedgaden 39 Dalmose ApS	500.000	300.000
Ejendomsselskabet Bjergbygade 47 ApS	6.500.000	400.000
	<b>7.000.000</b>	<b>700.000</b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.765	0
Renteindtægter fra associerede virksomheder	5.010	68.191
Andre finansielle indtægter	127.256	227.480
Kursreguleringer	86.607	10.883
	<b>221.638</b>	<b>306.554</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	1.763.267	416.736
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	70.424	12.423
Andre finansielle omkostninger	7.124	7.203
Rentetillæg selskabsskat	7.346	1.092
	<b>1.848.161</b>	<b>437.454</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-687.460	-127.867
Årets aktuelle skat	17.952	22.017
	<b>-669.508</b>	<b>-105.850</b>

## Noter

### 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. oktober 2018	3.314.000	3.439.000
Afgang i årets løb	-10.000	-125.000
Kostpris 30. september 2019	3.304.000	3.314.000
Værdireguleringer 1. oktober 2018	-40.000	-40.000
Årets afgang	10.000	0
Årets nedskrivning, netto	-1.718.807	0
Værdireguleringer 30. september 2019	-1.748.807	-40.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019</b>	<b>1.555.193</b>	<b>3.274.000</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Hovedgaden 39 Dalmose ApS	Køge	100%	1.642.663	250.413
Ejendomsselskabetet Bjergbygade 47 ApS	Køge	100%	1.430.193	-224.619
Hillerød Vinkompagni ApS	Køge	60%	-731.007	360.795



## Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
<b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2018	488.391	761.691
Tilgang i årets løb	0	15.100
Afgang i årets løb	0	-288.400
Kostpris 30. september 2019	488.391	488.391
Værdireguleringer 1. oktober 2018	-166.650	-166.650
Værdireguleringer 30. september 2019	-166.650	-166.650
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019</b>	<b>321.741</b>	<b>321.741</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Slagelse Vinkompagniet ApS	Slagelse	50%	5.150.321	623.260
Joel Huse A/S	Slagelse	33%	-7.892.469	12.550
Greve Vinkompagni ApS	Greve	45%	1.117.494	277.009

## 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 54.460 kr. som er ført under nedskrivning af finansielle aktiver jf. note 3.

Selskabet har i regnskabsåret modtaget skat retur på kr. 689.613 i forbindelse med skattemæssigt tab tidligere år, som er ført under skat af årets resultat.

## **Noter**

### **8 Eventualforpligtelser**

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 01.10.2020.