

**K.E.N. II Holding ApS**  
**CVR-nr. 25635906**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.02.2017

**Dirigent**

---

Navn: Erik Nielsen

## **Indholdsfortegnelse**

	<u><b>Side</b></u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	7
Balance pr. 30.09.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

K.E.N. II Holding ApS  
Holbækvej 100  
4450 Jyderup

CVR-nr.: 25635906  
Hjemsted: Jyderup  
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

### **Bestyrelse**

Erik Nielsen  
Gurli Inge Nielsen  
Helle Illemann Meincke  
Claus Illemann Nielsen

### **Direktion**

Erik Nielsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70A  
4200 Slagelse

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for K.E.N. II Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyderup, den 10.02.2017

### Direktion

Erik Nielsen

### Bestyrelse

Erik Nielsen

Gurli Inge Nielsen

Helle Illemann Meincke

Claus Illemann Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i K.E.N. II Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for K.E.N. II Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, den 10.02.2017

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Jørgen Bay Simonsen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Investering og dermed beslægtet virksomhed, herunder specielt besiddelse af anparter i Købmand Erik Nielsen, Kalundborg, Holding ApS.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er et underskud på 252 t.kr. mod et underskud på 974 t.kr. i 2014/15, som ledelsen anser som utilfredsstillende.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Regnskabsklasse**

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

Virksomheden har i 2015/16 anvendt årsregnskabslovens ændrede størrelsesgrænser for indplacering i regnskabsklasse, og har derfor aflagt årsrapporten for 2015/16 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C. Årsrapporten for 2014/15 blev aflagt efter bestemmelserne for regnskabsklasse C mellem. Skift af regnskabsklasse har ikke medført ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til tidligere år, men visse oplysninger er ikke længere medtaget i overensstemmelse med de ændrede bestemmelser for regnskabsklasse B.

### **Resultatopgørelsen**

#### **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.

#### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

#### **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 samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

#### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt nettokurstab vedrørende værdipapirer.

#### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

#### 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.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

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

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

#### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

#### Andre finansielle forpligtelser

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



## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(25.782)	(22)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(25.782)</b>	<b>(22)</b>
Personaleomkostninger	1	(220.541)	(54)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(246.323)</b>	<b>(76)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(458.647)	(1.296)
Andre finansielle indtægter	2	529.392	516
Andre finansielle omkostninger	3	(17.488)	(19)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(193.066)</b>	<b>(875)</b>
Skat af ordinært resultat	4	(59.400)	(99)
<b>Årets resultat</b>		<b>(252.466)</b>	<b>(974)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		146.666	500
Overført resultat		(399.132)	(1.474)
		<b>(252.466)</b>	<b>(974)</b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.794.331	3.253
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<u>2.794.331</u>	<u>3.253</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>2.794.331</u>	<u>3.253</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.414.795	2.377
Andre tilgodehavender		59	11
Tilgodehavende selskabsskat		33.045	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>2.447.899</u>	<u>2.388</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.195.492	5.839
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<u>6.195.492</u>	<u>5.839</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>471.466</u>	<u>984</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>9.114.857</u>	<u>9.211</u>
<b>Aktiver</b>		<u>11.909.188</u>	<u>12.464</u>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250
Overført overskud eller underskud		11.170.150	11.569
Forslag til udbytte for regnskabsåret		146.666	500
<b>Egenkapital</b>		<b><u>11.566.816</u></b>	<b><u>12.319</u></b>
Gæld til associerede virksomheder		312.500	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>312.500</u></b>	<b><u>0</u></b>
Skyldig selskabsskat		13.373	129
Anden gæld		16.499	16
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>29.872</u></b>	<b><u>145</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>342.372</u></b>	<b><u>145</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u><u>11.909.188</u></u></b>	<b><u><u>12.464</u></u></b>

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	250.000	11.569.282	500.000	12.319.282
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	(399.132)	146.666	(252.466)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>250.000</b>	<b>11.170.150</b>	<b>146.666</b>	<b>11.566.816</b>

## Noter

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	176.971	43
Pensioner	43.570	11
	<b>220.541</b>	<b>54</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	1.949	19
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	93.141	0
Dagsværdireguleringer	157.122	318
Rentegodtgørelse vedrørende betalte acontoskatter	490	0
Øvrige finansielle indtægter	276.690	179
	<b>529.392</b>	<b>516</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	3	0
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	12.500	19
Øvrige finansielle omkostninger	4.985	0
	<b>17.488</b>	<b>19</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	59.400	99
	<b>59.400</b>	<b>99</b>

## Noter

	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>
	<b>kr.</b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	8.750.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>8.750.000</b>
Nedskrivninger primo	(5.497.022)
Andel af årets resultat	(458.647)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(5.955.669)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.794.331</b>
	<b>Ejerandel</b>
	<b>%</b>
	<b>Hjemsted</b>
	<b>Retsform</b>
Associerede virksomheder:	
Købmand Erik Nielsen, Kalundborg, Holding ApS	Kalundborg ApS 50,00