

K.E.N. II Holding ApS

Møllebakken 28
4400 Kalundborg
CVR-nr. 25635906

Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.01.2018

Dirigent

Navn: Erik 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	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

K.E.N. II Holding ApS
Møllebakken 28
4400 Kalundborg

CVR-nr.: 25635906
Hjemsted: Kalundborg
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Bestyrelse

Erik Nielsen
Gurli Inge Nielsen
Helle Illemann Meincke
Claus Illemann Nielsen

Direktion

Erik Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 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. 30.09.2017 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.

Kalundborg, den 02.01.2018

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 01.10.2016 - 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.

Slagelse, den 02.01.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

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 overskud på 494 t.kr. mod et underskud på 252 t.kr. i 2015/16, som ledelsen anser som tilfredsstillende.

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>
Andre eksterne omkostninger		(12.624)	(25)
Bruttoresultat		(12.624)	(25)
Personaleomkostninger	1	(168.110)	(221)
Driftsresultat		(180.734)	(246)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		200.959	(459)
Andre finansielle indtægter	2	559.875	517
Andre finansielle omkostninger	3	(2.804)	(5)
Resultat før skat		577.296	(193)
Skat af årets resultat	4	(82.989)	(59)
Årets resultat		494.307	(252)
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		150.071	147
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		200.959	0
Overført resultat		143.277	(399)
		494.307	(252)

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.995.290	2.794
Finansielle anlægsaktiver	5	2.995.290	2.794
Anlægsaktiver		2.995.290	2.794
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.442.637	2.102
Tilgodehavende selskabsskat		67.021	33
Tilgodehavender		2.509.658	2.135
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.247.971	6.195
Værdipapirer og kapitalandele		6.247.971	6.195
Likvide beholdninger		205.501	472
Omsætningsaktiver		8.963.130	8.802
Aktiver		11.958.420	11.596

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		200.959	0
Overført overskud eller underskud		11.313.427	11.170
Forslag til udbytte for regnskabsåret		150.071	147
Egenkapital		<u>11.914.457</u>	<u>11.567</u>
Skyldig selskabsskat		34.563	13
Anden gæld		9.400	16
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>43.963</u>	<u>29</u>
Gældsforpligtelser		<u>43.963</u>	<u>29</u>
Passiver		<u>11.958.420</u>	<u>11.596</u>

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	250.000	0	11.170.150	146.666
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(146.666)
Årets resultat	0	200.959	143.277	150.071
Egenkapital ultimo	250.000	200.959	11.313.427	150.071
				I alt kr.
Egenkapital primo				11.566.816
Udbetalt ordinært udbytte				(146.666)
Årets resultat				494.307
Egenkapital ultimo				11.914.457

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	135.209	177
Pensioner	32.901	44
	168.110	221
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	90.342	80
Renteindtægter i øvrigt	0	2
Dagsværdireguleringer	342.416	158
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	6	0
Øvrige finansielle indtægter	127.111	277
	559.875	517
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	2.804	5
	2.804	5
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	83.041	59
Regulering vedrørende tidligere år	(52)	0
	82.989	59

Noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>8.750.000</u>
Kostpris ultimo	<u>8.750.000</u>
Andel af årets resultat	<u>200.959</u>
Opskrivninger ultimo	<u>200.959</u>
Nedskrivninger primo	<u>(5.955.669)</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(5.955.669)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.995.290</u>

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.

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 forholdsmæssig 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, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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.

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 af uafskrevet 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 nominal 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 (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og 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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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