

Knud Erik Severinsen Holding ApS

Fjordparken 117, 9500 Hobro

CVR-nr. 28 68 87 76

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. december 2016.

Knud Erik Severinsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Knud Erik Severinsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 14. december 2016

Direktion

Knud Erik Severinsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Knud Erik Severinsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Knud Erik Severinsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets datterselskab har negativ egenkapital og har indgået aftaler med pengeinstitutter om finansiering, men at der er knyttet usikkerhed hertil. Såfremt der ikke er tilstrækkelig likviditet i datterselskabet vil det påvirke selskabets evne til at fortsætte driften.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 14. december 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Alex Kristensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Knud Erik Severinsen Holding ApS Fjordparken 117 9500 Hobro
	CVR-nr.: 28 68 87 76 Stiftet: 6. april 2005 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Knud Erik Severinsen
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Dattervirksomhed	Bernhard Poulsen A/S, Hobro

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende og er en konsekvens af et utilfredsstillende resultat i selskabets dattervirksomhed.

Selskabets egenkapital er tabt grundet negativ indtjening i datterselskabet. Datterselskabets ledelse har iværksat tiltag som forventes at forbedre indtjeningen og likviditeten og der er indgået aftale med pengeinstitut som sikrer at de planlagte tiltag kan gennemføres. Der henvises til årsrapporten for Bernhard Poulsen A/S, hvori ledelsen har beskrevet usikkerheden om selskabets likviditetsmæssige situation. Såfremt aktiviteterne ikke kan realiseres som forventet kan det medføre, at der ikke er tilstrækkelig likviditet.

Årsrapporten for Bernhard Poulsen A/S er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Da Knud Erik Severinsen Holding ApS' evne til at fortsætte driften alene afhænger af udviklingen i datterselskabet aflægges årsrapporten for Knud Erik Severinsen Holding ApS ligeledes under forudsætning af fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Knud Erik Severinsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Knud Erik Severinsen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle 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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttotab	-1.000	-2
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-928.671	-339
Andre finansielle indtægter	45	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-12.916	-12
Resultat før skat	-942.542	-353
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-942.542	-353
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-233
Disponeret fra overført resultat	-942.542	-120
Disponeret i alt	-942.542	-353

Balance 30. juni

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	481
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	481
Anlægsaktiver i alt	0	481
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende selskabsskat	0	4
Tilgodehavender i alt	0	4
Omsætningsaktiver i alt	0	4
Aktiver i alt	0	485

Balance 30. juni

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	125.000	125
6 Overført resultat	-848.328	95
Egenkapital i alt	-723.328	220
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	448.392	0
Hensatte forpligtelser i alt	448.392	0
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	269.936	260
Anden gæld	5.000	5
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	274.936	265
Gældsforpligtelser i alt	274.936	265
Passiver i alt	0	485
 7 Eventualposter		

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets egenkapital er tabt grundet negativ indtjening i datterselskabet. Datterselskabets ledelse har iværksat tiltag som forventes at forbedre indtjeningen og likviditeten og der er indgået aftale med pengeinstitut som sikrer at de planlagte tiltag kan gennemføres. Der henvises til årsrapporten for Bernhard Poulsen A/S, hvori ledelsen har beskrevet usikkerheden om selskabets likviditetsmæssige situation. Såfremt aktiviteterne ikke kan realiseres som forventet kan det medføre, at der ikke er tilstrækkelig likviditet.

Årsrapporten for Bernhard Poulsen A/S er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Da Knud Erik Severinsen Holding ApS' evne til at fortsætte driften alene afhænger af udviklingen i datterselskabet aflægges årsrapporten for Knud Erik Severinsen Holding ApS ligeledes under forudsætning af fortsat drift.

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	12.916	12
	12.916	12
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	586.958	587
Kostpris 30. juni 2016	586.958	587
Opskrivninger 1. juli 2015	-106.679	233
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-928.671	-339
Opskrivninger 30. juni 2016	-1.035.350	-106
Overført til hensatte forpligtelser	448.392	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	448.392	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	481
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Bernhard Poulsen A/S	Hobro	100 %

Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	125.000	125
	125.000	125
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	0	233
Resultatandel	0	-233
	0	0
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	94.214	215
Årets overførte overskud eller underskud	-942.542	-120
	-848.328	95

7. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatte udgør estimeret maksimalt: 17 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.