

## Årsrapport for 2017/18

**Frederik Kolmorgen ApS  
Ledreborg Allé 18  
4320 Lejre**

CVR-nr. 32082866

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. november 2018.

Dirigent: \_\_\_\_\_  
Frederik Kolmorgen Søndergaard

LOU REVISION  
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB  
TOLDBODGADE 11  
DK-4800 NYKØBING F.  
T: 5485 1133 · F: 5485 3702  
CVR NR. 31579309  
LOUREVISION.DK

MEMBER OF  
DANSKE REVISORER  
**FSR\***



# Indholdsfortegnelse

---

Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance 30. juni	11
Noter til årsrapporten	13



# Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Frederik Kolmorgen ApS for regnskabsåret 2017/18.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lejre, den 21. november 2018.

**Direktion**

Frederik Kolmorgen Søndergaard

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

## Til den daglige ledelse i Frederik Kolmorgen ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Frederik Kolmorgen ApS for regnskabsåret 1. juli – 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Nykøbing F., den 21. november 2018

## Lou Revision

registreret revisionsaktieselskab  
CVR 31579309

Peter Kamper  
Registreret revisor  
MNE28697



## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet** Frederik Kolmorgen ApS  
Ledreborg Allé 18  
4320 Lejre

CVR-nr.: 32082866  
Hjemstedskommune: Lejre  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion** Frederik Kolmorgen Søndergaard

**Revisor** Lou Revision  
registreret revisionsaktieselskab  
Toldbodgade 11  
4800 Nykøbing F.

**Pengeinstitut** Dansk Bank  
Langgade 13  
4800 Nykøbing F

**Hovedaktivitet** Selskabets aktiviteter omfatter at drive engros- og detailhandel med møbler og brugte genstande samt at foretage investeringsvirksomhed samt anden beslægtet virksomhed.

# Ledelsesberetning

---

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter omfatter at drive engros- og detailhandel med møbler og brugte genstande samt investeringsvirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

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

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter frem til ultimo regnskabsåret, hvor engros- og detailhandel med møbler og brugte genstande er afhændet, i hvilken forbindelse selskabets primært aktivitet er ophørt. Fremover vil selskabets primære aktivitet bestå i investeringsvirksomhed og udlejning af ejendomme.

Der har herudover ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentligt karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses ikke for tilfredsstillende og er væsentligt påvirket af omkostninger i forbindelse med afhændelse af aktivitet samt kursregulering på værdipapirbeholdning.

## **Hændelser efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

# Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Frederik Kolmorgen ApS for 2017/18 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 ressourcer 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris (hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden). Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten er en sammendragning af nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet, herunder udlejning af ejendomme og fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til varer mv indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

# Anvendt regnskabspraksis

---

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, nedskrivning af tilgodehavender mv.

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Finansielle indtægter

Finansielle indtægter omfatter renteindtægter, udbytte fra børsnoterede aktier, kursgevinster på obligationer og aktier, rentegodtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger, kurstab på obligationer, aktier og realkreditlån, rentetillæg under acontoskatteordningen mv.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	40-50 år	(restværdi 2.262 tdkk)
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	(restværdi 0)
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	(restværdi 0)

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver".

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posten "Andre driftsindtægter" og "Andre driftsudgifter".



# Anvendt regnskabspraksis

---

## Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

## Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

## Kapitalandele

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandelene måles med udgangspunkt i virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Resterende goodwill-beløb indgår i værdien. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig andel af kapitalandelene.

I resultatopgørelsen indregnes resultatet fra associerede virksomheder. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig resultatandel. Årets afskrivning på goodwill er fratrukket i de indregnede resultatandele.

Et beløb svarende til den samlede nettoopskrivning af kapitalandelenes værdi indregnes under egenkapitalposten "Nettoopskrivning efter indre værdis metode".

## Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Hvis kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## Andre tilgodehavender

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

# Anvendt regnskabspraksis

---

## Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

## Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Selskabsskat og udskudt skat

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 alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

## Gældsforpligtelser

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominel restgæld.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18	2016/17
		kr.	tkr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.349.038</b>	<b>2.656</b>
Personaleomkostninger	1	1.471.191	888
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		216.491	131
Nedskrivninger af omsætningsaktiver		60.000	0
Andre driftsomkostninger		256.170	47
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-654.814</b>	<b>1.591</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender		62.641	352
Andre finansielle indtægter		4.911	0
Andre finansielle omkostninger		385.547	102
<b>Resultat før skat</b>		<b>-972.809</b>	<b>1.840</b>
Skat af årets resultat	2	-205.723	407
<b>Årets resultat</b>		<b>-767.086</b>	<b>1.433</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år		9.168.855	7.787
Årets resultat		-767.086	1.433
<b>Til disposition</b>		<b>8.401.769</b>	<b>9.221</b>
Udbytte for regnskabsåret		52.900	52
Overført til næste år		8.348.869	9.169
<b>Disponeret i alt</b>		<b>8.401.769</b>	<b>9.221</b>

## Balance 30. juni

	Note	2017/18	2016/17
		kr.	tkr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		6.558.218	6.497
Indretning af lejede lokaler		0	39
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	114
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>6.558.218</b>	<b>6.650</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		40.000	0
Deposita		0	171
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>40.000</b>	<b>171</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>6.598.218</b>	<b>6.821</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		0	1.474
<b>Varebeholdninger i alt</b>		<b>0</b>	<b>1.474</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		408.490	857
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.104.706	0
Udskudt skatteaktiv		256.116	50
Andre tilgodehavender		175.388	96
Periodeafgrænsningsposter		35.468	21
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>1.980.168</b>	<b>1.024</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.977.111	1.665
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>		<b>3.977.111</b>	<b>1.665</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.347.144</b>	<b>4.649</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>8.304.423</b>	<b>8.812</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>14.902.640</b>	<b>15.633</b>

## Balance 30. juni

	Note	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
		kr.	tkr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		8.348.869	9.169
Foreslået udbytte		52.900	52
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3</b>	<b><u>8.526.769</u></b>	<b><u>9.346</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		4.450.047	3.162
Selskabsskat		0	415
Kortfristet del af langfristet gæld		-153.500	-58
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4</b>	<b><u>4.296.547</u></b>	<b><u>3.519</u></b>
Kortfristet del af langfristet gæld		153.500	58
Leverandører af varer og tjenesteydelser		780.338	150
Anden gæld		1.145.487	2.560
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>2.079.325</u></b>	<b><u>2.768</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>6.375.871</u></b>	<b><u>6.287</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>14.902.640</u></b>	<b><u>15.633</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Eventual forpligtigelser	6		

# Noter til årsrapporten

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
		kr.	tkr.
	Løn, gager og vederlag	1.502.814	957
	Andre udgifter til social sikring	-31.623	-70
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>1.471.191</b>	<b>888</b>

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 5, sidste år 3.

<b>2</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
		kr.	tkr.
	Skat af årets resultat	0	427
	Udskudt skat af årets resultat	-205.723	-20
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-205.723</b>	<b>407</b>

<b>3</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Selskabs- kapital</b>	<b>Udbytte</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
		kr.	kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	125.000	51.700	9.168.855	9.345.555
	Årets resultat	0	52.900	-819.986	-767.086
	Udbetalt udbytte	0	-51.700	0	-51.700
	<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>52.900</b>	<b>8.348.869</b>	<b>8.526.769</b>

## **4** Langfristede gældsforpligtelser

Gæld der forfalder til betaling efter 5 år: 3.608.747 DKK

## **5** Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut ligger ejerpantebreve nom. 3.162.000 DKK og nom 1.360.000 DKK i ejendommene Bregnerødvej 7, 3460 Birkerød og Vænget 2, 4622 Havdrup. Ejendommene er i årsrapporten indregnet til 6.558.218 DKK.

### 6 Eventual forpligtigelser

Ingen