

**NIELSEN OG CO. ApS**  
Niels Hemmingsens Gade 36  
1153 København K  
CVR-nr. 32304184

**Årsrapport 01.07.2018 -  
30.06.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.12.2019

**Dirigent**

---

Navn: Rasmus Berger Frederiksen

## **Indholdsfortegnelse**

|   | <b><u>Side</u></b> |
|---|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger                                  | 2                  |
| Ledelsespåtegning                                       | 2                  |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2                  |
| Ledelsesberetning                                       | 2                  |
| Resultatopgørelse for 2018/19                           | 2                  |
| Balance pr. 30.06.2019                                  | 2                  |
| Egenkapitalopgørelse for 2018/19                        | 2                  |
| Noter   | 2                  |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 2                  |

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

NIELSEN OG CO. ApS  
Niels Hemmingsens Gade 36  
1153 København K

CVR-nr.: 32304184  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

### Bestyrelse

Adam Nederby Falbert  
Jesper Schaltz  
Rasmus Berger Frederiksen

### Direktion

Rasmus Berger Frederiksen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for NIELSEN OG CO. 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. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16.12.2019

### Direktion

Rasmus Berger Frederiksen

### Bestyrelse

Adam Nederby Falbert

Jesper Schaltz

Rasmus Berger Frederiksen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i NIELSEN OG CO. ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for NIELSEN OG CO. ApS for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 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.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## 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.

København, den 16.12.2019

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Claus Jorch Andersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33712

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med detailhandel med beklædning.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2018/19 realiseret et overskud på 90 t.kr. Resultatet vurderes som tilfredsstillende.

Selskabet forventer et positivt resultat i 2019/20.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2018/19

|  | <u>Note</u> | <u>2018/19</u><br><u>kr.</u> | <u>2017/18</u><br><u>t.kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>               |             | <b>684.984</b>               | <b>906</b>                     |
| Personaleomkostninger                  | 1           | (387.575)                    | (393)                          |
| Af- og nedskrivninger                  | 2           | <u>(44.061)</u>              | <u>(44)</u>                    |
| <b>Driftsresultat</b>                  |             | <b>253.348</b>               | <b>469</b>                     |
| Andre finansielle omkostninger         | 3           | <u>(136.670)</u>             | <u>(142)</u>                   |
| <b>Resultat før skat</b>               |             | <b>116.678</b>               | <b>327</b>                     |
| Skat af årets resultat                 | 4           | <u>(26.906)</u>              | <u>(72)</u>                    |
| <b>Årets resultat</b>                  |             | <b><u>89.772</u></b>         | <b><u>255</u></b>              |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |             |                              |                                |
| Overført resultat                      |             | <u>89.772</u>                | <u>255</u>                     |
|  |             | <b><u>89.772</u></b>         | <b><u>255</u></b>              |



## Balance pr. 30.06.2019

|   | <u>Note</u> | <u>2018/19</u><br><u>kr.</u> | <u>2017/18</u><br><u>t.kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|--------------------------------|
| Indretning af lejede lokaler                |             | 128.511                      | 173                            |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             | 5           | <b>128.511</b>               | <b>173</b>                     |
| Andre tilgodehavender                       |             | 241.045                      | 240                            |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>            | 6           | <b>241.045</b>               | <b>240</b>                     |
| <b>Anlægsaktiver</b>                        |             | <b>369.556</b>               | <b>413</b>                     |
| Fremstillede varer og handelsvarer          |             | 2.609.119                    | 2.061                          |
| <b>Varebeholdninger</b>                     |             | <b>2.609.119</b>             | <b>2.061</b>                   |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |             | 37.918                       | 41                             |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |             | <b>37.918</b>                | <b>41</b>                      |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |             | <b>72.120</b>                | <b>81</b>                      |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                    |             | <b>2.719.157</b>             | <b>2.183</b>                   |
| <b>Aktiver</b>                              |             | <b>3.088.713</b>             | <b>2.596</b>                   |

## Balance pr. 30.06.2019

|   | <u>Note</u> | <u>2018/19</u><br><u>kr.</u> | <u>2017/18</u><br><u>t.kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|--------------------------------|
| Virksomhedskapital                            |             | 123.000                      | 123                            |
| Overført overskud eller underskud             |             | <u>368.869</u>               | <u>279</u>                     |
| <b>Egenkapital</b>                            |             | <b><u>491.869</u></b>        | <b><u>402</u></b>              |
| Udskudt skat                                  |             | <u>28.273</u>                | <u>38</u>                      |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                 |             | <b><u>28.273</u></b>         | <b><u>38</u></b>               |
| Skyldig selskabsskat                          |             | <u>36.599</u>                | <u>82</u>                      |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>        | 7           | <b><u>36.599</u></b>         | <b><u>82</u></b>               |
| Bankgæld                                      |             | 440.134                      | 0                              |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser      |             | 437.423                      | 312                            |
| Gæld til associerede virksomheder             |             | 1.386.022                    | 1.337                          |
| Skyldig selskabsskat                          |             | 81.928                       | 19                             |
| Anden gæld                                    |             | <u>186.465</u>               | <u>406</u>                     |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>        |             | <b><u>2.531.972</u></b>      | <b><u>2.074</u></b>            |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                     |             | <b><u>2.568.571</u></b>      | <b><u>2.156</u></b>            |
| <b>Passiver</b>                               |             | <b><u>3.088.713</u></b>      | <b><u>2.596</u></b>            |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 8           |                              |                                |
| Eventualforpligtelser                         | 9           |                              |                                |

**Egenkapitaloppgørelse for 2018/19**

|                           | <b>Virksom-<br/>hedskapital<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud eller<br/>underskud<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|---------------------------|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo         | 123.000                                 | 279.097  | 402.097              |
| Årets resultat            | 0                                       | 89.772   | 89.772               |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>123.000</b>                          | <b>368.869</b>   | <b>491.869</b>       |

## Noter

|   | <b>2018/19</b> | <b>2017/18</b> |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>kr.</b>     | <b>t.kr.</b>   |
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                       |                |                |
| Gager og lønninger                                    | 363.714        | 363            |
| Andre omkostninger til social sikring                 | 5.354          | 5              |
| Andre personaleomkostninger                           | 18.507         | 25             |
|   | <b>387.575</b> | <b>393</b>     |
| <br>  |                |                |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere     | <b>1</b>       | <b>1</b>       |
|   |                |                |
|   | <b>2018/19</b> | <b>2017/18</b> |
|   | <b>kr.</b>     | <b>t.kr.</b>   |
| <b>2. Af- og nedskrivninger</b>                       |                |                |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver             | 44.061         | 44             |
|   | <b>44.061</b>  | <b>44</b>      |
|   |                |                |
|   | <b>2018/19</b> | <b>2017/18</b> |
|   | <b>kr.</b>     | <b>t.kr.</b>   |
| <b>3. Andre finansielle omkostninger</b>              |                |                |
| Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder | 109.007        | 110            |
| Renteomkostninger i øvrigt                            | 12.532         | 16             |
| Valutakursreguleringer                                | 66             | 0              |
| Øvrige finansielle omkostninger                       | 15.065         | 16             |
|   | <b>136.670</b> | <b>142</b>     |
|   |                |                |
|   | <b>2018/19</b> | <b>2017/18</b> |
|   | <b>kr.</b>     | <b>t.kr.</b>   |
| <b>4. Skat af årets resultat</b>                      |                |                |
| Aktuel skat   | 36.599         | 82             |
| Ændring af udskudt skat                               | (9.693)        | (10)           |
|   | <b>26.906</b>  | <b>72</b>      |

## Noter

|                                     | <b>Indretning<br/>af lejede<br/>lokaler<br/>kr.</b> |
|-------------------------------------|---|
|                                     | <u>                    </u>                         |
| <b>5. Materielle anlægsaktiver</b>  |   |
| Kostpris primo                      | 703.640   |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b><u>703.640</u></b>                               |
| Af- og nedskrivninger primo         | (531.068)   |
| Årets afskrivninger                 | <u>(44.061)</u>                                     |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b> | <b><u>(575.129)</u></b>                             |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b><u>128.511</u></b>                               |
|                                     |   |
|                                     | <b>Andre<br/>tilgode-<br/>havender<br/>kr.</b>      |
|                                     | <u>                    </u>                         |
| <b>6. Finansielle anlægsaktiver</b> |   |
| Kostpris primo                      | 240.338   |
| Tilgange                            | <u>707</u>  |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b><u>241.045</u></b>                               |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b><u>241.045</u></b>                               |

### 7. Langfristede gældsforpligtelser

Der forekommer ingen gæld til forfald efter 5 år.

|  | <b>2018/19</b> | <b>2017/18</b> |
|--|----------------|----------------|
|  | <u>kr.</u>     | <u>t.kr.</u>   |
| <b>8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>                        |                |                |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | <u>243.201</u> | <u>237</u>     |

### 9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Moker Venture ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

## 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

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Indretning af lejede lokaler | 10 år |
|------------------------------|-------|

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.