



Tlf.: 96 34 73 00  
aalborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Visionsvej 51  
DK-9000 Aalborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**EGON KJELDEN HOLDING APS**

**SAGAVEJ 5, 9260 GISTRUP**

**ÅRSRAPPORT**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 26. oktober 2016

---

Per Kjeldsen

**CVR-NR. 78 80 50 13**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	5
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-12

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Egon Kjeldsen Holding ApS Sagavej 5 9260 Gistrup
	CVR-nr.: 78 80 50 13 Stiftet: 8. juli 1985 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
<b>Direktion</b>	Per Kjeldsen
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank Hadsundvej 25 9000 Aalborg
<b>Advokat</b>	Buch & Baruah Sdr. Havnegade 36 6000 Kolding

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Egon Kjeldsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gistrup, den 26. oktober 2016

Direktion

---

Per Kjeldsen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejerne i Egon Kjeldsen Holding ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Egon Kjeldsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet 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.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens 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, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 26. oktober 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Tom Johnsen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at besidde kapitalandele i dattervirksomheder og dermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i dattervirksomheden Egon Kjeldsen Tagdækning ApS realiseret et overskud i indeværende regnskabsår.

Selskabets ledelse forventer i dattervirksomheden en aktivitet og resultat i 2016/17 på mindst samme niveau som i indeværende år. Anpartshavere vil ikke kræve sine tilgodehavender indfriet på en gang i det kommende år.

Koncernens likviditet har været udfordret i årets løb som følge af svingende aktivitet i perioden. Selskabet har således ikke i hele perioden været i stand til at betale den forfaldne gæld til tiden. Selskabet har fortsat forfalden gæld ultimo året.

Dattervirksomheden har overholdt indgået aftale med pengeinstitut og forventer en forlængelse af de aftalte driftskreditter for det kommende år. Ledelsen forventer på den baggrund, at koncernen vil have likviditet til rådighed til at gennemføre den forventede aktivitet i 2016/17.

Selskabet har fortsat tabt sin anpartskapital. Det er ledelsens forventning, at anpartskapitalen vil kunne reetableres via den fremtidige drift. Selskabets ledelse forventer aktivitet og resultat i de kommende år på mindst samme niveau som i indeværende år.

Koncernens balance er usædvanlig stor på statustidspunktet, hvilket skyldes, at man er i gang med en ekstraordinær stor ordre. Denne ordre belaster isoleret set arbejdskapitalen med ca. 800 tkr. Ordren forventes afsluttet i 4. kvartal 2016 og behovet for arbejdskapital forventes således i 1. kvartal 2017 at være på normalt niveau.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Egon Kjeldsen Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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 og nedskrivninger.

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 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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 dattervirksomhedernes underbalance.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>BRUTTOTAB.....</b>		<b>-17.813</b>	<b>-14.312</b>
Indtægter af kapitalandele.....		37.224	379.474
Finansielle omkostninger.....	1	-8.495	-9.692
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>10.916</b>	<b>355.470</b>
Skat af årets resultat.....		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>10.916</b>	<b>355.470</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		10.916	355.470
<b>I ALT.....</b>		<b>10.916</b>	<b>355.470</b>

## BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		7.010	0
Finansielle anlægsaktiver.....	2	7.010	0
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>7.010</b>	<b>0</b>
Tilgodehavende hos dattervirksomheder.....		0	0
Tilgodehavender.....		0	0
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>7.010</b>	<b>0</b>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital.....		666.500	666.500
Overført overskud.....		-2.627.335	-2.638.251
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>3</b>	<b>-1.960.835</b>	<b>-1.971.751</b>
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	123.561
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>0</b>	<b>123.561</b>
Konvertible gældsbreve.....		1.585.000	1.585.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	1.585.000	1.585.000
Anden gæld.....		382.845	263.190
Kortfristede gældsforpligtelser.....		382.845	263.190
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>1.967.845</b>	<b>1.848.190</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>7.010</b>	<b>0</b>
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Usikkerhed ved going concern	7		

## NOTER

				Note
<b>Finansielle omkostninger</b>				<b>1</b>
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	8.495	9.692		
	<b>8.495</b>	<b>9.692</b>		
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>				 <b>2</b>
			Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Kostpris 1. oktober 2015.....		625.000		
<b>Kostpris 30. september 2016.....</b>		<b>625.000</b>		
Opskrivninger 1. oktober 2015.....		-748.561		
Årets opskrivninger .....		37.224		
Andre reguleringer.....		93.347		
<b>Opskrivninger 30. september 2016.....</b>		<b>-617.990</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....</b>		<b>7.010</b>		
 <b>Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)</b>				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel	
Egon Kjeldsen Tagdækning ApS, Aalborg.....	-2.164.168	47.082	100 %	
C. & P. Gistrup ApS, Aalborg.....	-981.584	-9.858	100 %	
 <b>Egenkapital</b>				 <b>3</b>
		Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015.....	666.500	-2.638.251	-1.971.751	
Forslag til årets resultatdisponering.....		10.916	10.916	
<b>Egenkapital 30. september 2016.....</b>	<b>666.500</b>	<b>-2.627.335</b>	<b>-1.960.835</b>	
Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.				
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				 <b>4</b>
	1/10 2015 gæld i alt	30/9 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Konvertible gældsbreve.....	1.585.000	1.585.000	0	0
	<b>1.585.000</b>	<b>1.585.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****5**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for de tilknyttede virksomheders engagement med Danske Bank.

*Hæftelse i sambeskatningen*

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomheden Egon Kjeldsen Tagdækning ApS og C. & P. Gistrup ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****6**

Der er over for Danske Bank afgivet kaution for al skyld i Egon Kjeldsen Tagdækning ApS.

**Usikkerhed ved going concern****7**

Selskabet forventer, at der i datterselskabet Egon Kjeldsen Tagdækning ApS opnås tilsagn om fastholdelse af deres nuværende kreditaftaler hos pengeinstitut for det kommende regnskabsår, og at der sker reduktion i behovet for arbejdskapital, og at der indgås aftale om afvikling af forfalden gæld over en længere periode.

Selskabet forventer således, at de har et finansielt beredskab, der sikrer, at det kan gennemføre den planlagte drift for det kommende år. Ledelsen har valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af going concern.