

# Kaj Kragelund Sørup A/S

Industrimarken 3, 9530 Støvring  
CVR-nr. 11 87 51 73

## Årsrapport for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 23.09.16

Anny Winther  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 17

---

---

**Selskabet**

---

Kaj Kragelund Sørup A/S  
Industrimarken 3  
Sørup  
9530 Støvring  
Telefon: 98 37 23 00  
Hjemmeside: [www.kkfritidshuse.dk](http://www.kkfritidshuse.dk)  
E-mail: [kk@kkfritidshuse.dk](mailto:kk@kkfritidshuse.dk)  
Hjemsted: Rebild  
CVR-nr.: 11 87 51 73

---

**Bestyrelse**

---

Kaj Kragelund  
Anny Winther  
Dan Skjoldborg  
Jens-Kristian Winther Kragelund

---

**Direktion**

---

Kaj Kragelund

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Jutlander Bank

---

**Modervirksomhed**

---

Kaj Kragelund Holding ApS, Rebild

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 for Kaj Kragelund Sørup A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 23. september 2016

**Direktionen**

Kaj Kragelund

**Bestyrelsen**

Kaj Kragelund

Anny Winther

Dan Skjoldborg

Jens-Kristian Winther  
Kragelund

## Til kapitalejerne i Kaj Kragelund Sørup A/S

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Kaj Kragelund Sørup A/S for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 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.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **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 23. september 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren V. Pedersen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i byggeri af fritidshuse.

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

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.15 - 30.04.16 udviser et resultat på DKK 40.319 mod DKK 589.116 for tiden 01.05.14 - 30.04.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.257.223.

Ledelsen finder årets resultat acceptabelt under hensyntagen til den aktuelle markeds-situation.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>5.062.680</b>	<b>6.932.129</b>
1	Personaleomkostninger	-4.777.799	-5.963.682
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>284.881</b>	<b>968.447</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-161.043	-182.172
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>123.838</b>	<b>786.275</b>
	Andre driftsomkostninger	-44.931	-30.253
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>78.907</b>	<b>756.022</b>
	Andre finansielle indtægter	0	9.605
2	Andre finansielle omkostninger	-26.982	-932
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-26.982</b>	<b>8.673</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>51.925</b>	<b>764.695</b>
	Skat af årets resultat	-11.606	-175.579
	<b>Årets resultat</b>	<b>40.319</b>	<b>589.116</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
	Overført resultat	40.319	-410.884
	<b>I alt</b>	<b>40.319</b>	<b>589.116</b>



<b>AKTIVER</b>		30.04.16	30.04.15
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	2.470.589	2.348.740
	Produktionsanlæg og maskiner	399.899	524.916
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	30.780	58.464
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.901.268</b>	<b>2.932.120</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.901.268</b>	<b>2.932.120</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	2.678.351	1.544.912
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>2.678.351</b>	<b>1.544.912</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.426.448	309.885
3	Igangværende arbejder for fremmed regning	344.904	2.155.792
	Andre tilgodehavender	40.964	70.236
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.812.316</b>	<b>2.535.913</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>344.359</b>	<b>0</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.835.026</b>	<b>4.080.825</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>7.736.294</b>	<b>7.012.945</b>

<b>PASSIVER</b>		30.04.16	30.04.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	1.994.280	1.994.280
	Overført resultat	762.943	722.624
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
<b>4</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.257.223</b>	<b>4.216.904</b>
	Hensættelser til udskudt skat	467.255	577.457
	Andre hensatte forpligtelser	50.000	100.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>517.255</b>	<b>677.457</b>
	Gæld til kreditinstitutter	0	90.568
<b>3</b>	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	143.604
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	775.186	753.326
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.825.956	0
	Selskabsskat	121.808	108.298
	Anden gæld	1.238.866	1.022.788
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.961.816</b>	<b>2.118.584</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.961.816</b>	<b>2.118.584</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>7.736.294</b>	<b>7.012.945</b>

5 Eventualforpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	25	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Produktudvikling

Omkostninger ved selskabets løbende produktudvikling indregnes i resultatopgørelsen i takt med omkostningernes afholdelse.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

## Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	4.367.342	5.435.785
Pensioner	342.107	403.301
Andre omkostninger til social sikring	68.350	124.596
I alt	4.777.799	5.963.682

### 2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	25.956	932
Øvrige finansielle omkostninger	1.026	0
I alt	26.982	932

	30.04.16	30.04.15
	DKK	DKK

### 3. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	430.993	4.882.144
Acontofaktureringer	-86.089	-2.869.956
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	344.904	2.012.188

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	344.904	2.155.792
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	-143.604
I alt	344.904	2.012.188



#### 4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivnin- ger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.14 - 30.04.15</i>				
Saldo pr. 01.05.14	500.000	1.994.280	1.133.508	2.500.000
Betalt udbytte	0	0	0	-2.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-410.884	1.000.000
Saldo pr. 30.04.15	500.000	1.994.280	722.624	1.000.000

#### *Egenkapitalopgørelse 01.05.15 - 30.04.16*

Saldo pr. 01.05.15	500.000	1.994.280	722.624	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	40.319	0
Saldo pr. 30.04.16	500.000	1.994.280	762.943	0

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	5.000	100

#### 5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.