

**A. & J. Kjerulff Holding ApS**

**CVR-nr. 19273091**

**Sverigesvej 12**

**4200 Slagelse**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 13.04.2016

**Dirigent**

---

Navn: Jens Engbork

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	7
Balance pr. 31.12.2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

A. & J. Kjerulff Holding ApS  
Sverigesvej 12  
4200 Slagelse

CVR-nr.: 19273091  
Hjemsted: Slagelse  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Jens Engbork, formand  
Torben Kjærulff  
Jette Kjærulff

### **Direktion**

Jette Kjærulff

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70A  
4200 Slagelse

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for A. & J. Kjerulff Holding 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 13.04.2016

### Direktion

Jette Kjærulff

### Bestyrelse

Jens Engbork  
formand

Torben Kjærulff

Jette Kjærulff

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i A. & J. Kjerulff Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A. & J. Kjerulff Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Slagelse, den 13.04.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Christian Hansen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i at eje aktierne i datterselskabet Gustav Kjerulff A/S.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat for 2015 blev et overskud på 380 t.kr. mod et underskud på 197 t.kr. i 2014.

Selskabet forventer et tilsvarende resultat for 2016.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## 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 andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

#### Andre finansielle forpligtelser

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



**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(5.000)</b>	<b>(5)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		376.781	(192)
Andre finansielle omkostninger		(1.403)	0
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>370.378</b>	<b>(197)</b>
Skat af ordinært resultat		10.097	0
<b>Årets resultat</b>		<b>380.475</b>	<b>(197)</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	100
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		376.781	(192)
Overført resultat		(97.506)	(105)
		<b>380.475</b>	<b>(197)</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.194.943	2.818
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	1	<u>3.194.943</u>	<u>2.818</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>3.194.943</u>	<u>2.818</u>
Tilgodehavende selskabsskat	2	43.943	10
<b>Tilgodehavender</b>		<u>43.943</u>	<u>10</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>43.943</u>	<u>10</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>3.238.886</u></u>	<u><u>2.828</u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	3	606.600	607
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.107.913	731
Overført overskud eller underskud		988.611	1.086
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	100
<b>Egenkapital</b>		<b><u>2.804.324</u></b>	<b><u>2.524</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		292.343	193
Skyldig selskabsskat		33.846	0
Anden gæld		108.373	111
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>434.562</u></b>	<b><u>304</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>434.562</u></b>	<b><u>304</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>3.238.886</u></b>	<b><u>2.828</u></b>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	606.600	731.132	1.086.117	99.800	2.523.649
Udbetalt udbytte	0	0	0	(99.800)	(99.800)
Årets resultat	0	376.781	(97.506)	101.200	380.475
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>606.600</b>	<b>1.107.913</b>	<b>988.611</b>	<b>101.200</b>	<b>2.804.324</b>

## Noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
<b>1. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	2.087.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.087.000</b>
Opskrivninger primo	731.162
Andel af årets resultat	376.781
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>1.107.943</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.194.943</b>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
Dattervirksomheder:			
Kjerulff A/S	Slagelse	A/S	100,00

## 2. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat vedrører tilgodehavende selskabsskat fra tilknyttet virksomhed.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>3. Virksomhedskapital</b>			
Anparter	6.066	100,00	606.600
	<b>6.066</b>		<b>606.600</b>

## 4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## Noter

### **5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for datterselskabets bankgæld er deponeret aktier i datterselskabet nom. 603.900 kr.

Selskabet har positivt indestående pr. 31.12.2015.

Selskabet har herudover stillet selvskyldnerkaution overfor al datterselskabets mellemværende med pengeinstitut.