

Kjellerup A/S
Frausingvej 6A, 8620 Kjellerup

CVR-nr. 19 48 28 98

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. april 2016.

Einer Holmberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Kjellerup A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 23. marts 2016

Direktion

Einar Holmberg

Bestyrelse

Jesper Høy

Einar Holmberg

Peder Christian Brejnholt

Orla Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Kjellerup A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kjellerup A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Viborg, den 23. marts 2016

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Bo Skårup Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kjellerup A/S Frausingvej 6A 8620 Kjellerup
	CVR-nr.: 19 48 28 98
	Stiftet: 15. august 1996
	Hjemsted: Silkeborg Kommune
	Regnskabsår: 1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Jesper Høy Einar Holmberg Peder Christian Brejnholt Orla Madsen
Direktion	Einar Holmberg
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i køb og salg af bearbejdede træprodukter i form af legehuse, døre og karme m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2015, udviser et resultat på 671.522 kr. mod 484.272 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 4.432.033 kr.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjellerup A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kjellerup A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter realkreditgæld, gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	2.801.072	2.691.277
1 Personaleomkostninger	-1.585.912	-1.594.001
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-216.983</u>	<u>-204.957</u>
Resultat før finansielle poster	998.177	892.319
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	215.593	148.064
Finansielle indtægter	5.364	6.896
Finansielle omkostninger	<u>-331.915</u>	<u>-400.622</u>
Resultat før skat	887.219	646.657
2 Skat af årets resultat	<u>-215.697</u>	<u>-162.385</u>
Årets resultat	<u>671.522</u>	<u>484.272</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	432.033	0
Overføres til overført resultat	<u>239.489</u>	<u>484.272</u>
Disponeret i alt	<u>671.522</u>	<u>484.272</u>

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	408.976	594.567
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>408.976</u>	<u>594.567</u>
Deposita	488.400	488.400
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>488.400</u>	<u>488.400</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>897.376</u>	<u>1.082.967</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	4.155.894	11.701.444
Varebeholdninger i alt	<u>4.155.894</u>	<u>11.701.444</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.967.947	1.539.734
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.792.550	3.362.448
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	28.715	20.830
Udskudte skatteaktiver	61.000	44.000
Andre tilgodehavender	1.817.852	7.295
Periodeafgrænsningsposter	88.322	195.270
Tilgodehavender i alt	<u>7.756.386</u>	<u>5.169.577</u>
Likvide beholdninger	<u>147.380</u>	<u>64.538</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>12.059.660</u>	<u>16.935.559</u>
Aktiver i alt	<u>12.957.036</u>	<u>18.018.526</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	800.000	800.000
5 Overført resultat	3.200.000	2.960.511
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	432.033	0
Egenkapital i alt	<u>4.432.033</u>	<u>3.760.511</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	0	0
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	0	4.280.457
Gæld til pengeinstitutter	6.329.043	7.194.284
Leverandører af varer og tjenesteydelser	533.154	965.615
Gæld til tilknyttede virksomheder	627.361	0
Selskabsskat	232.697	178.385
Anden gæld	802.748	1.639.274
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.525.003</u>	<u>14.258.015</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>8.525.003</u>	<u>14.258.015</u>
Passiver i alt	<u>12.957.036</u>	<u>18.018.526</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.184.863	1.202.392
Pensioner	271.188	262.172
Andre omkostninger til social sikring	37.886	38.633
Personaleomkostninger i øvrigt	91.975	90.804
	<u>1.585.912</u>	<u>1.594.001</u>
2. Skat af årets resultat		
Beregnet selskabsskat af årets resultat	232.697	178.385
Udskudt skat af årets resultat	-17.000	-18.000
Ændring af udskudt skat pga. skatteprocent	0	2.000
	<u>215.697</u>	<u>162.385</u>
3. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u></u>
Kostpris primo		2.087.204
Afgang		-36.095
Kostpris ultimo		<u>2.051.109</u>
Af- og nedskrivninger primo		1.492.637
Årets afskrivninger		185.591
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-36.095
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>1.642.133</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>408.976</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	800.000	800.000
	800.000	800.000

Aktiekapitalen består af 800 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

5. Overført resultat		
Overført resultat primo	2.960.511	2.476.239
Årets overførte resultat	239.489	484.272
	3.200.000	2.960.511

6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	432.033	0
	432.033	0

7. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	4.280.457
	0	0	0	4.280.457

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 6.329 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Driftsmateriel og inventar	266 tkr.
Varebeholdninger	4.156 tkr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	2.006 tkr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afhændet to ejendomme ved udgangen af regnskabsåret. Nettoprovenuet er indregnet i regnskabsposten "Andre tilgodehavender".

På tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten for regnskabsåret 2015 er der endnu ikke bevilget endelig gældsovertagelse på de tilhørende realkreditlån. Selskabets ledelse forventer at der bevilges endelig gældsovertagelse i april 2016.

Restgælden på realkreditlånene udgør 4.200 tkr. pr. 31. december 2015 og såfremt gældsovertagelserne mod forventning ikke kan bevilges, vil selskabet fortsat hæfte for restgælden.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Trekroner Holding A/S som administrations-selskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.