



TALKOMPAGNIET

STATSAUTORISERET REVISIONSVIRKSOMHED

# A.C.O. Holding ApS

Kirkepolden 22, Gjerrild, 8500 Grenaa

CVR-nr.: 28 68 34 05

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 24 / 5 2016.

Ruth Christensen, dirigent



## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning m.v.</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar – 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7 – 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 – 13
Noter	14 – 15

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for A.C.O. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.  
Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen indeholder.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 26. maj 2016

Direktion:



Ruth Christensen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til den daglige ledelse i A.C.O. Holding ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for A.C.O. Møbler af 1.7.1977 ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december Navn på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorer's 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 Deres 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, De 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.

Grenaa, den 26. maj 2016

### **Talkompagniet**

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed, Cvr-nr. 33534841

  
Martin Nielsen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

A.C.O. Holding ApS  
Kirkepolden 22, Gjerrild  
8500 Grenaa

CVR-nr.: 28 68 34 05  
Stiftet: 5. april 2005  
Hjemsted: Norddjurs kommune  
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

### Datterselskaber

A.C.O. Møbler af 1.7.1977 ApS  
Kirkepolden 22, Gjerrild  
8500 Grenaa  
Ejerandel: 100%

### Direktion

Ruth Christensen

### Pengeinstitut

Jyske Bank

### Revisor

Talkompagniet  
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed  
Nytov 3  
8500 Grenaa

## Ledelsesberetning

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at besidde kapitalandele samt handel og investering.

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

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsrapporten for A.C.O. Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Idet selskabet opfylder betingelserne i Årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Idet selskabet anvender indre værdis metode ved indregning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, er moderselskabets egenkapital på balancedagen herefter lig med koncernens regnskabsmæssige egenkapital.

De væsentligste elementer i den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til foregående år, er følgende:

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis – fortsat

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og- tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

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 dattervirksomheder, hvorfor selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Den samlede aktuelle skat opkræves i modervirksomheden og dattervirksomhederne refunderer/får refunderet af modervirksomheden sin andel af den aktuelle skat. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

##### Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

##### Balancen

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

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 med fradrag af afskrivninger på goodwill.



## Anvendt regnskabspraksis – fortsat

### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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 og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Driftsmateriel og inventar	3 år	0%

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 pr. stk. indregnes som omkostning i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. I tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnes udbytte fra dattervirksomheder, der forventes deklareret for regnskabsåret.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### 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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der afsættes ikke udskudt skat på kapitalandele i tilknyttede virksomheder og den goodwill der knytter sig hertil.

## **Anvendt regnskabspraksis – fortsat**

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

## Resultatopgørelse

Noter	2015	2014
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-7.743</b>	<b>-7.213</b>
Afskrivninger	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-7.743</b>	<b>-7.213</b>
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	1.214.474	455.726
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	14.982	5.972
Andre finansielle indtægter	633.742	537.244
Finansielle omkostninger	-18.709	-9.727
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.836.745</b>	<b>982.002</b>
1 Skat af årets resultat	-147.110	-129.201
<b>Årets resultat</b>	<b>1.689.636</b>	<b>852.802</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	1.639.036	804.502
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Udbytte for regnskabsåret	50.600	48.300
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.689.636</b>	<b>852.802</b>

## Balance

Noter	31/12 2015	31/12 2014
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.733.607	2.519.133
Andre værdipapirer	7.358.548	6.748.265
2 Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.092.155</u>	<u>9.267.398</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>11.092.155</u></b>	<b><u>9.267.398</u></b>
1 Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	371.935	147.527
1 Selskabsskat	0	127.582
Andre tilgodehavender	443.258	430.346
Tilgodehavende i alt	<u>815.193</u>	<u>705.456</u>
Likvide beholdninger	<u>2.733.453</u>	<u>2.589.013</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.548.645</u></b>	<b><u>3.294.468</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>14.640.800</u></b>	<b><u>12.561.866</u></b>

## Balance

Noter	31/12 2015	31/12 2014
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	13.725.484	12.086.448
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	48.300
<b>3 Egenkapital i alt</b>	<b>13.901.084</b>	<b>12.259.748</b>
Hensættelse til udskudt skat	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1 Selskabsskat	18.037	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	716.679	205.022
Anden gæld	5.000	97.095
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	739.716	302.118
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>739.716</b>	<b>302.118</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>14.640.800</b>	<b>12.561.866</b>
4 Eventualforpligtelser og sikkerheder		

## Noter

	2015	2014		
<b>1. Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	147.110	129.201		
Regulering af udskudt skat	0	0		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0		
	<hr/>	<hr/>		
Skat af årets resultat i alt	147.110	129.201		
	<hr/>	<hr/>		
Skyldig skat for 2015	147.110	129.201		
Skyldig skat for 2015 tilknyttede virksomheder	371.935	147.527		
Betalt acontoskat	-501.007	-404.310		
	<hr/>	<hr/>		
Skyldig selskabsskat	18.037	-127.582		
	<hr/>	<hr/>		
<b>2. Finansielle anlægaktiver</b>				
	Andre	Datter-		
	værdipapirer	virksomhede		
Kostpris pr. 31/12 2014	5.899.020	7.150.327		
Tilgang i året	0	0		
Afgang i året	0	0		
	<hr/>	<hr/>		
Kostpris pr. 31/12 2015	5.899.020	7.150.327		
	<hr/>	<hr/>		
Opskrivninger pr. 31/12 2014	849.245	0		
Årets opskrivning	610.284	0		
	<hr/>	<hr/>		
Opskrivninger pr. 31/12 2015	1.459.528	0		
	<hr/>	<hr/>		
Nedskrivninger pr. 31/12 2014	0	4.631.194		
Årets nedskrivning	0	-1.214.474		
	<hr/>	<hr/>		
Nedskrivninger pr. 31/12 2015	0	3.416.720		
	<hr/>	<hr/>		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2015	7.358.548	3.733.607		
	<hr/>	<hr/>		
			Regnskabs-	
			mæssig	
			værdi hos	
	Egenkapital	Årets	Ejerandel	Holding ApS
A.C.O. Møbler af 1.7.1977 ApS	3.733.607	resultat	100%	3.733.607
	<hr/>	<hr/>		<hr/>
	3.733.607	1.214.474		3.733.607
	<hr/>	<hr/>		<hr/>

## Noter

### 3. Egenkapital

	Anparts- kapital	Reserve for nettoop- skrivning	Overført resultat	Forslag til udbytte
Saldo pr. 31/12 2014	125.000	0	12.086.448	48.300
Udbetalt udbytte	0	0	0	-48.300
Overført overskud	0	0	1.639.036	0
Årets henlæggelse	0	0	0	0
Forslag til udbytte	0	0	0	50.600
	<hr/>			
Saldo pr. 31/12 2015	125.000	0	13.725.484	50.600

### 4. Eventualforpligtelser og sikkerheder

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.