

Revisionsfirmaet



Ole Vestergaard

Statsautoriserede revisorer

Kjellerup Finans ApS

Sognevej 9, Kousted, 8920 Randers NV

CVR-nr.: 29 51 04 82

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den *11/8* 2016.



Henning Kjellerup, dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4 – 5
Ledelsesberetning m.v.	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8 – 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 – 13
Noter	14 – 15

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Kjellerup Finans ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Kousted den 11. august 2016

Direktion:



Henning Kjellerup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kjellerup Finans ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kjellerup Finans ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, 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 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

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.

Fårup den 11. august 2016

Revisionsfirmaet Ole Vestergaard
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 31 50 17 41


Ole Vestergaard
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kjellerup Finans ApS
Sognevej 9, Kousted
8920 Randers NV
CVR-nr.: 29 51 04 82
Stiftelsesdato: 11. april 2006
Hjemsted: Randers

Associerede virksomheder

Tjørnbo Finans ApS	Ejerandel: 49,60%
T&K Ejendomme ApS	Ejerandel: 20,00%
Tjørnbo ApS	Ejerandel: 49,94%

Direktion

Henning Kjellerup

Pengeinstitut

Jutlander Bank

Revisor

Revisionsfirmaet Ole Vestergaard
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Bakkevænget 16
8990 Fårup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og salg indenfor møbelindustrien gennem tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør DKK 315.405. Resultatet 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 Kjellerup Finans ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

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.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

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

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

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

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes 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 associerede virksomheder 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.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

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.

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

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til hovedanpartshaver samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

Noter	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	-36.086	-9.553
Afskrivninger	0	0
Resultat før finansielle poster	-36.086	-9.553
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	427.790	496.329
Indtægter af værdipapirer, der er anlægsaktiver	-96.189	0
Andre finansielle indtægter	32.048	46.621
Andre finansielle omkostninger	-43.857	-53.026
Årets resultat før skat	283.706	480.371
1 Skat af årets resultat	31.698	3.511
Årets resultat	315.405	483.882
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	200.093	483.882
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	14.112	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	0
Disponeret i alt	315.405	483.882

Balance

Noter	30/4 2016	30/4 2015
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.050.114	742.324
Børsnoterede værdipapirer	146.899	0
	<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.197.013	742.324
	<hr/>	<hr/>
Anlægsaktiver i alt	1.197.013	742.324
	<hr/>	<hr/>
Udskudt skatteaktiv	77.198	45.500
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	380.000	400.000
Andre tilgodehavender	654	0
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender i alt	457.851	445.500
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	198.269	245.198
	<hr/>	<hr/>
Omsætningsaktiver i alt	656.121	690.698
	<hr/>	<hr/>
Aktiver i alt	1.853.133	1.433.022
	<hr/>	<hr/>

Balance

Noter	30/4 2016	30/4 2015
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	14.112	0
Overført resultat	980.111	780.018
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	0
3 Egenkapital i alt	1.220.423	905.018
Hensættelse til udskudt skat	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	0
1 Selskabsskat	0	0
Gæld til selskabsdeltager og ledelse	632.710	527.604
Anden gæld	0	400
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	632.710	528.004
Gældsforpligtelser i alt	632.710	528.004
Passiver i alt	1.853.133	1.433.022
4 Eventualforpligtelser		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2015/16	2014/15
1. Selskabsskat		
Beregnet skat for 2015/16	0	0
Regulering af udskudt skat	31.698	3.511
	<hr/>	<hr/>
Udgiftsført skat i alt (Indtægt)	31.698	3.511
	<hr/>	<hr/>
2. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris pr. 30/4 2015	1.036.002	1.036.002
Kostpris pr. 30/4 2016	1.036.002	1.036.002
	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger pr. 30/4 2015	125.419	165.182
Årets opskrivning	-71.441	-39.763
	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger pr. 30/4 2016	53.978	125.419
	<hr/>	<hr/>
Nedskrivninger pr. 30/4 2015	419.096	805.188
Årets nedskrivning	-379.230	-386.092
	<hr/>	<hr/>
Nedskrivninger pr. 30/4 2016	39.866	419.096
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30/4 2016	1.050.114	742.324
	<hr/>	<hr/>

	Egenkapital inkl.udbytte	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabs- mæssig værdi i Kj.Finans ApS
Tjørnbo Finans ApS	225.553	18.034	49,60%	111.874
T&K Ejendomme ApS	365.525	208.428	20,00%	73.105
Tjørnbo ApS	1.732.345	755.223	49,94%	865.135

3. Egenkapital

	Anparts- kapital	Reserve indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte
Saldo pr. 30/4 2015	125.000	0	780.018	0
Årets resultatfordeling	0	14.112	200.093	101.200
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo pr. 30/4 2016	125.000	14.112	980.111	101.200
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Anpartskapitalen består af 5 anparter á nom. DKK 25.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

4. Eventualforpligtelser

Der er ingen kautions- eller eventualforpligtelser.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Anparterne i associerede selskaber er stillet til sikkerhed for alt mellemværende med Jutlander Bank.