

Revisionsfirmaet



Ole Vestergaard

Statsautoriserede revisorer

Kjellerup Finans ApS

Sognevej 9, Kousted, 8920 Randers NV

CVR-nr.: 29 51 04 82

Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 11 / 9 2018.



Henning Kjellerup, dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 – 6
Ledelsesberetning m.v.	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018	
Resultatopgørelse	9
Balance	10 – 11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	13 – 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2017 - 30. april 2018 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 pr. 30. april 2018 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kousted den 4. september 2018

Direktion:



Henning Kjellerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kjellerup Finans ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kjellerup Finans ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og oprettholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Fårup den 4. september 2018

Revisionsfirmaet Ole Vestergaard
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 31 50 17 41


Ole Vestergaard
Statsautoriseret revisor

mne11740

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

Ejere med ejerandel over 5%

Henning Kjellerup

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, Randers

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

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse

Note	2017/18	2016/17
Bruttotab	56.202	-9.458
Af- og nedskrivninger	0	0
Driftsresultat før finansielle poster	56.202	-9.458
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	787.039	435.496
Indtægter af værdipapirer, der er anlægsaktiver	-254.689	172.894
Andre finansielle indtægter	12.000	22.831
Andre finansielle omkostninger	-54.203	-55.192
Årets resultat før skat	546.349	566.571
Skat af årets resultat	52.952	-28.836
Årets resultat	599.301	537.735
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-293.538	-1.162
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	787.039	435.497
Forslag til udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Disponeret i alt	599.301	537.735

Balance

Note	30/4 2018	30/4 2017
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	2.272.649	1.485.610
Børsnoterede værdipapirer	0	319.793
	<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.272.649	1.805.403
	<hr/>	<hr/>
Anlægsaktiver i alt	2.272.649	1.805.403
	<hr/>	<hr/>
Udskudt skatteaktiv	101.313	48.361
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	0	200.000
Andre tilgodehavender	0	640
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender i alt	101.313	249.002
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	570.343	264.331
	<hr/>	<hr/>
Omsætningsaktiver i alt	671.657	513.332
	<hr/>	<hr/>
Aktiver i alt	2.944.306	2.318.735
	<hr/>	<hr/>

Balance

Note	30/4 2018	30/4 2017
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.236.648	449.609
Overført resultat	685.411	978.949
Forslag til udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
2 Egenkapital i alt	2.152.859	1.656.958
Hensættelse til udskudt skat	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	0
Selskabsskat	0	0
Gæld til selskabsdeltager og ledelse	791.448	661.777
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	791.448	661.777
Gældsforpligtelser i alt	791.448	661.777
Passiver i alt	2.944.306	2.318.735
3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2017/18	2016/17
1. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris pr. 30/4 2017	1.036.002	1.036.002
Kostpris pr. 30/4 2018	1.036.002	1.036.002
Opskrivninger pr. 30/4 2017	449.609	53.978
Årets opskrivning	787.039	395.631
Opskrivninger pr. 30/4 2018	1.236.648	449.609
Nedskrivninger pr. 30/4 2017	0	39.866
Årets nedskrivning	0	-39.866
Nedskrivninger pr. 30/4 2018	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30/4 2018	2.272.649	1.485.610

	Egenkapital inkl.udbytte	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabs- mæssig værdi i Kj.Finans ApS
Tjørnbo Finans ApS	288.139	36.350	49,60%	142.917
T&K Ejendomme ApS	800.398	226.256	20,00%	160.080
Tjørnbo ApS	3.944.029	1.449.251	49,94%	1.969.653

2. Egenkapital

	Anparts- kapital	Reserve indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte
Saldo pr. 30/4 2017	125.000	449.609	978.949	103.400
Udloddet udbytte	0	0	0	-103.400
Årets resultatfordeling	0	787.039	-293.538	105.800
Saldo pr. 30/4 2018	125.000	1.236.648	685.411	105.800

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

3. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Der er ingen kautions- eller eventualforpligtelser.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Kjellerup Finans ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra Regnskabsklasse C.

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

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 måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

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.

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 acontoskatte.

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 under-skud, 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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lov-givning 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 indevæ-rende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

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