



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birkemose Allé 39
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

KLERKE HOLDING APS
RØJBORGVEJ 31, 7000 FREDERICIA
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. marts 2016

Torben Klerke

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Klerke Holding ApS Røjborgvej 31 7000 Fredericia
	CVR-nr.: 29 85 12 71
	Stiftet: 1. september 2006
	Hjemsted: Kolding
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Torben Klerke
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Klerke Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 19. februar 2016

Direktion

Torben Klerke

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Klerke Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Klerke Holding ApS 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 19. februar 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Claus Bonde Hansen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er investeringsaktivitet, herunder at eje kapitalandel i datterselskab og udlejning af investeringsejendom.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Klerke Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Indregning af foreslået udbytte som en del af egenkapitalandelen. Udbytte var tidligere indregnet som en gældsforpligtelse.

Selskabet skal fremover indregne foreslået udbytte som en del af egenkapitalen i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Sammenligningstal vedrørende praksisændringen er tilpasset for sidste år. Praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen påvirker alene egenkapitalen, der pr. 1. januar 2015 er forøget med 100 tkr., vedrørende foreslået udbytte primo, og en forøgelse af årets egenkapital med 101 tkr., der vedrører foreslået udbytte for året.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger ejendomsomkostninger og administration mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Består af huslejeindtægter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

Klerke Holding ApS er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

Den officielle ejendomsværdi med senere tilgang anvendes alene, såfremt denne værdi svarer til ejendommenes handelsværdi fastlagt på en af ovenstående måder.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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. Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 tkr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....		6.716.308	3.838
Andre driftsindtægter.....		120.000	120
Eksterne omkostninger.....		-24.699	-29
DRIFTSRESULTAT.....		6.811.609	3.929
Indtægter af værdipapirer.....		0	450
Finansielle indtægter.....	1	32.295	16
Finansielle omkostninger.....	2	-144.856	-12
RESULTAT FØR SKAT.....		6.699.048	4.383
Skat af årets resultat.....	3	3.725	-21
ÅRETS RESULTAT.....		6.702.773	4.362
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for regnskabsåret.....		101.200	100
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		2.580.226	427
Overført resultat.....		4.021.347	3.835
I ALT.....		6.702.773	4.362

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Grunde og bygninger.....		1.595.175	1.595
Materielle anlægsaktiver.....	4	1.595.175	1.595
Kapitalandel i dattervirksomhed.....		8.768.254	2.137
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		231.386	183
Finansielle anlægsaktiver.....	5	8.999.640	2.320
ANLÆGSAKTIVER.....		10.594.815	3.915
Tilgodehavende hos dattervirksomheder.....		436.835	1.050
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		150.000	100
Andre tilgodehavender.....		2.800.068	2.801
Tilgodehavende selskabsskat.....		430.748	1.184
Tilgodehavender.....		3.817.651	5.135
Andre værdipapirer.....		976.278	0
Værdipapirer.....		976.278	0
Likvider.....		4.766.145	4.839
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.560.074	9.974
AKTIVER.....		20.154.889	13.889

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Anpartskapital.....		125.000	125
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		3.150.527	570
Overført overskud.....		14.134.148	10.140
Udbytte for regnskabsåret.....		101.200	100
EGENKAPITAL.....	6	17.510.875	10.935
Hensættelse til udskudt skat.....		96.729	85
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		96.729	85
Kreditinstitutter.....		0	271
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	0	271
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	0	42
Gæld til datterselskab.....		2.410.527	2.492
Anden gæld.....		136.758	64
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.547.285	2.598
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		2.547.285	2.869
PASSIVER.....		20.154.889	13.889
 Eventualposter mv.	 8		

NOTER

	2015 kr.	2014 tkr.	Note
Finansielle indtægter			1
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	8	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	32.295	7	
	32.295	15	
Finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	100.063	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	44.793	12	
	144.856	12	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-15.816	10	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-13	
Regulering af udskudt skat.....	12.091	24	
	-3.725	21	
Materielle anlægsaktiver			4
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. januar 2015.....		1.595.175	
Kostpris 31. december 2015.....		1.595.175	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		1.595.175	
Finansielle anlægsaktiver			5
	Kapitalandel i dattervirksomhed	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2015.....	1.670.000	80.000	
Tilgang.....	80.000	0	
Afgang.....	0	-40.000	
Kostpris 31. december 2015.....	1.750.000	40.000	
Opskrivninger 1. januar 2015.....	467.093	103.208	
Årets opskrivninger	6.578.130	88.178	
Egenkapitalbevægelser.....	-26.969	0	
Opskrivninger 31. december 2015.....	7.018.254	191.386	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	8.768.254	231.386	

NOTER

Note

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
TK-Tek A/S.....	5.010.126	4.510.126	90 %
LedExperten ApS.....	4.162.700	2.502.576	100 %
Selco Components ApS.....	96.441	25.191	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Protedect ApS.....	462.771	276.356	50 %

Egenkapital

6

	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	125.000	570.301	10.139.770	0	10.835.071
Ændring af egenkapital som følge af praksisændring.....				100.000	100.000
Korrigeret egenkapital 1. januar 2015.....	125.000	570.301	10.139.770	100.000	10.935.071
Betalt udbytte.....				-100.000	-100.000
Valutakursreguleringer.....			-26.969		-26.969
Forslag til årets resultatdisponering.....		2.580.226	4.021.347	101.200	6.702.773
Egenkapital 31. december 2015.....	125.000	3.150.527	14.134.148	101.200	17.510.875

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser

7

	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter.....	312.592	0	0	0
	312.592	0	0	0

NOTER**Note****Eventualposter mv.****8***Hæftelse i sambeskatningen*

Selskabet hæfter solidarisk med TK-TEK A/S, LedExperten ApS og Selco Components ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Tilgodehavende skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 431 tkr. pr. balancedagen.