

## Årsrapport for 2015/16

1. juli 2015 - 30. juni 2016

9. regnskabsår

### Kellermann Holding ApS

Borgergade 14  
9362 Gandrup

CVR-nr. 30 55 70 50

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. september 2016

Dirigent: \_\_\_\_\_  
Kjeld Jakobsen



# Indholdsfortegnelse

---

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	7
Balance 30. juni	8
Noter til årsrapporten	10

# Ledelsespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for Kellermann Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gandrup, den 21. september 2016

**Direktion**

Kjeld Jakobsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

Til kapitalejerne i Kellermann Holding ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kellermann Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aabybro, den 21. september 2016

### Revisor Team Nord

Registreret Revisionsaktieselskab  
cvr.nr. 27 22 65 66

Carl Sivesgaard  
Registreret revisor

# Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Kellermann Holding ApS  
Borgergade 14  
9362 Gandrup

CVR-nr.: 30 55 70 50  
Stiftet: 3. december 2007  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Kjeld Jakobsen

**Revisor**

Revisor Team Nord  
Registreret Revisionsaktieselskab  
Industrivej 10  
9440 Aabybro

# Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Kellermann Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger inkluderer renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet til andelen i de respektive virksomheders regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de tilknyttede og associerede virksomheders resultat. Ændringer i de tilknyttede og associerede virksomheders egenkapital reguleres årligt og bindes som "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Tilgodehavender

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

# Anvendt regnskabspraksis

---

Tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder måles til pålydende værdi. Tilgodehavendet forventes på markedsvilkår.

## **Værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele er indregnet til dagsværdi på balancedagen. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdi, indregnes værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris. Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen.

## **Udbytte**

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

## **Selskabsskat 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 regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

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.

## **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel restgæld.



# Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>-6.000</b>	<b>-6.000</b>
<b>Ordinært resultat før finansielle poster</b>		<b>-6.000</b>	<b>-6.000</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.542.814	2.263.059
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der		0	648
Andre finansielle indtægter		9.756	12.503
Andre finansielle omkostninger		64.060	821
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.482.510</b>	<b>2.269.390</b>
Skat af årets resultat		-13.267	1.481
<b>Årets resultat</b>		<b>2.495.777</b>	<b>2.267.909</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år		11.471.827	10.166.978
Årets resultat		2.495.777	2.267.909
<b>Til disposition</b>		<b>13.967.605</b>	<b>12.434.886</b>
Årets bevægelse på datterselskabsreserve		542.814	763.059
Udbytte for regnskabsåret		400.000	200.000
Overført til næste år		13.024.790	11.471.827
<b>Disponeret i alt</b>		<b>13.967.605</b>	<b>12.434.886</b>

## Balance 30. juni

---

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	<u>9.001.287</u>	<u>8.458.473</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>9.001.287</b></u>	<u><b>8.458.473</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>9.001.287</b></u>	<u><b>8.458.473</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.701.427	1.698.919
Andre tilgodehavender		<u>725.507</u>	<u>27.519</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u><b>4.426.934</b></u>	<u><b>1.726.438</b></u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>717.020</u>	<u>3.648</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>		<u><b>717.020</b></u>	<u><b>3.648</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>2.245.650</b></u>	<u><b>3.277.350</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>7.389.604</b></u>	<u><b>5.007.436</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>16.390.891</b></u>	<u><b>13.465.909</b></u>

## Balance 30. juni

---

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.205.745	1.662.931
Overført resultat		13.024.790	11.471.827
Foreslået udbytte		400.000	200.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2</b>	<b><u>15.755.535</u></b>	<b><u>13.459.758</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.500	5.500
Selskabsskat		613.129	0
Anden gæld		16.727	651
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>635.356</u></b>	<b><u>6.151</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>635.356</u></b>	<b><u>6.151</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>16.390.891</u></b>	<b><u>13.465.909</u></b>
Efterfølgende begivenheder	3		
Eventualposter m.v.	4		
Hovedaktivitet	5		

# Noter til årsrapporten

---

## 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

P.H. Værktøj ApS, med hjemsted i Jammerbugt Kommune, nom. kr. 200.000

Ejerandelen er 100%

2 Egenkapital	Selskabs- kapital kr.	Andre reser- ver kr.	Udbytte kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Saldo primo	125.000	1.662.931	200.000	11.471.827	13.459.758
Årets resultat	0	542.814	400.000	1.552.963	2.495.777
Udloddet udbytte	0	0	-200.000	0	-200.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>2.205.745</b>	<b>400.000</b>	<b>13.024.790</b>	<b>15.755.535</b>

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

## 3 Efterfølgende begivenheder

Selskabet har på en ekstraordinær generalforsamling den 14. juli 2016 udloddet kr. 1.000.000 i udbytte til kapitalejerne.

## 4 Eventualposter m.v.

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber i koncernen.

## 5 Hovedaktivitet

Selskabets vigtigste forretningsområder er at drive investeringsvirksomhed, herunder eje anpartar i datterselskab.