

**Kiertner ApS**  
**CVR-nr. 30 90 99 92**

---

**Årsrapport**  
**1. januar 2015 - 31. december 2015**

---

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

---

**Dirigent**  
Stig Kiertner

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. januar 2015 - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Kiertner ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egedal, den 31. maj 2016

**Direktionen**

Stig Kiertner

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i Kiertner ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Kiertner ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 til 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 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 afkræftende konklusion.

#### **Forbehold**

##### **Grundlag for afkræftende konklusion**

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Som omtalt i årsregnskabets note 5 er der usikkerhed om tilgodehavende på 1.590 t.kr. i den af Stig Kiertner personligt drevne virksomhed. Idet den personligt drevne virksomhed har en betydelig negativ egenkapital, er det vor vurdering at tilgodehavendet burde være nedskrevet med den konsekvens, at årsregnskabet ikke burde aflægges under forudsætning om fortsat drift. Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital væsentligt. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **Afkræftende konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

Ballerup, den 31. maj 2016

R-VISION

Statsautoriserede revisor  
CVR-nr. 25 10 70 20

Thomas Thorup Møllgaard  
Statsautoriseret revisor

## **Selskabsoplysninger**

---

### **Selskabsoplysninger**

Kiertner ApS  
Orehøjvej 7  
3500 Værløse

CVR-nr.	30 90 99 92
Hjemstedskommune:	Egedal
Regnskabsår:	1. januar - 31. december

### **Direktion**

Stig Kiertner

### **Revisor**

R-VISION, statsautoriserede revisorer  
Lautruphøj 42007  
2750 Ballerup

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 2. juni 2016 på selskabets adresse

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Kiertner ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis, som er uændret i forhold til sidste år, er som følger:

### Generelt om indregning og måling

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.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelse

#### Bruttoresultat

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen.

Bruttoresultatet indeholder omsætningen med fradrag af andre eksterne omkostninger. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når selskabet har opnået ret til indtægten. Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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 moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede virksomheder indgår i aconto skatteordningen.

### **Balance**

#### **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 og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3 - 8 år

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

#### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 de 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 nettoaktiver 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Bruttoresultat</b>	<b>7.170.808</b>	<b>-2.666</b>
1 Personaleomkostninger	-6.389.388	-1.855
Afskrivninger	-56.644	-61.953
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>724.776</b>	<b>-66.473</b>
2 Finansielle indtægter	102.133	61.978
Finansielle omkostninger	-163.591	-45.022
<b>Resultat før skat</b>	<b>663.318</b>	<b>-49.517</b>
3 Skat af årets resultat	-161.648	6.114
<b>Årets resultat</b>	<b>501.670</b>	<b>-43.403</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat til næste år	501.670	-43.403
	<b>501.670</b>	<b>-43.403</b>

## Balance pr. 31. december

---

### Aktiver

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
<b>Anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	349.965	142.144
4 Materielle anlægsaktiver i alt	<u>349.965</u>	<u>142.144</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>349.965</u></b>	<b><u>142.144</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	1.850.738	0
Varebeholdninger i alt	<u>1.850.738</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	777.658	17.614
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	70.543	18.857
Udskudte skatteaktiver	0	40.540
5 Tilgodehavende hos ledelse og virksomhedsdeltagere	<u>1.590.385</u>	<u>835.019</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2.438.586</u>	<u>912.030</u>
Likvide beholdninger	<u>208.762</u>	<u>41.776</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.498.086</u></b>	<b><u>953.806</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>4.848.051</u></b>	<b><u>1.095.950</u></b>

## Balance pr. 31. december

---

### Passiver

<b>Egenkapital</b>		
Anpartskapital	125.000	125.000
Overført resultat	656.822	155.152
<b>6 Egenkapital i alt</b>	<b>781.822</b>	<b>280.152</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	45.012	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>45.012</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitut	0	71.177
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	71.177
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	27.582
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.960.908	627.708
Selskabsskat	76.096	24.750
Anden gæld	1.984.213	64.581
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.021.217	744.621
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.021.217</b>	<b>815.798</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>4.848.051</b>	<b>1.095.950</b>

**7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

**8 Nærtstående parter**

**9 Hovedaktivitet**

## Noter

	2015 kr.	2014 kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	5.732.341	0
Pensioner	444.797	0
Andre omkostninger til social sikring	64.870	0
Andre personaleomkostninger	147.380	1.855
	<b>6.389.388</b>	<b>1.855</b>
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	97.819	61.978
Øvrige renteindtægter	4.314	0
	<b>102.133</b>	<b>61.978</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	76.096	26.305
Årets regulering af udskudt skat	85.552	-32.419
	<b>161.648</b>	<b>-6.114</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	486.100	426.100
Årets tilgang	355.426	60.000
Årets afgang	-167.880	0
Kostpris ultimo	<b>673.646</b>	<b>486.100</b>
Afskrivninger primo	343.956	282.003
Årets afskrivninger	53.461	61.953
Årets afskrivninger på afhændede aktiver	-73.736	0
Afskrivninger ultimo	<b>323.681</b>	<b>343.956</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>349.965</b>	<b>142.144</b>

## Noter

---

### 5. Tilgodehavende hos ledelse og virksomhedsdeltagere

Tilgodehavendet er en følge af den løbende samhandel med den af Stig Kiertner personligt drevne virksomhed. Tilgodehavendet er forrentet med 10,2% og afvikles løbende. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for mellemværendet. Der er usikkerhed knyttet til mellemværendet, idet den personlige virksomheds egenkapital er negativ.

### 6. Egenkapitalopgørelse

kr.	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	125.000	155.152	280.152
Overført resultat	0	501.670	501.670
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>656.822</b>	<b>781.822</b>

### 7. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

#### Eventualposter

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Horsemose Holding ApS som administrationsselskab og hæfter derfor solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

#### Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler vedrørende biler, som pr. 31. december 2015 har en restforpligtelse inkl. tilbagekøbsforpligtelse på 1.825 t.kr. Restløbtiden er mellem 22 - 59 måneder.

Selskabet har ingen garantistillelser eller kautionsforpligtelser pr. balancedagen.

## Noter

---

### 8. Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

#### **Bestemmende indflydelse**

Direktør Stig Kiertner, Orehøjvej 7, 3500 Værløse, der er hovedanpartshaver.

#### **Selskabets transaktioner med nærtstående parter**

I 2015 har der været samhandel med direktør Stig Kiertners personlige virksomhed. Samhandlen har omfattet gennemfakturering af varekøb og andre ydelser uden tillæg af avance, men mellemværendet er renteberegnet, jf. note 5.

### 9. Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er handel og service, VVS og kloak og hermed beslægtet virksomhed.