

## Kjærlykke Holding ApS

Thorsgade 8, st., 5000 Odense C

CVR-nr. 32 47 62 44

Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 27/5 2016



Uink Kjær Rasmussen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

## Side

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

### **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

### **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Kjærlykke 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 og 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.

Odense, den 27. maj 2016

Direktion



Ulrik Kjær Rasmussen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Kjærlykke Holding ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Kjærlykke Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabet note 1 - "Usikkerhed ved indregning og måling".

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 stk. 1, ydet et lån til selskabets kapitalejer. Selskabet kan ifalde ansvar herfor. Lånet indfries ved udlodning af udbytte.

#### 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Odense, den 27. maj 2016

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91

---

Søren Vestermark Hansen, CMA  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Kjærlykke Holding ApS Thorsgade 8, st. 5000 Odense C
	CVR-nr.: 32 47 62 44 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 25. september 2009 Hjemsted: Odense
Direktion	Ulrik Kjær Rasmussen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter samt dermed beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 1 - "Usikkerhed ved indregning og måling".

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 224.398, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 9.497.568.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-7.497</b>	<b>-8</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-7.497</b>	<b>-8</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		249.778	2.203
Finansielle indtægter		1.498	0
Finansielle omkostninger	2	-20.791	-3
<b>Resultat før skat</b>		<b>222.988</b>	<b>2.192</b>
Skat af årets resultat	3	1.410	5
<b>Årets resultat</b>		<b>224.398</b>	<b>2.197</b>
Foreslået udbytte		49.900	50
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		249.778	2.202
Overført overskud		-75.280	-55
		<b>224.398</b>	<b>2.197</b>



## Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	8.868.211	8.618
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>8.868.211</b>	<b>8.618</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>8.868.211</b>	<b>8.618</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		167.783	9
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	28.809	0
Selskabsskat		1.410	5
<b>Tilgodehavender</b>		<b>198.002</b>	<b>14</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>551.820</b>	<b>1.035</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>749.822</b>	<b>1.049</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>9.618.033</b>	<b>9.667</b>

## Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		6.938.783	6.689
Overført resultat		2.433.785	2.509
<b>Egenkapital</b>	6	<b>9.497.568</b>	<b>9.323</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	241
Anden gæld		70.565	53
Foreslået udbytte for regnskabsåret		49.900	50
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>120.465</b>	<b>344</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>120.465</b>	<b>344</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>9.618.033</b>	<b>9.667</b>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Usikkerhed ved indregning og måling	1		

## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i tilknyttet virksomhed aktiveret udviklingsomkostninger med tkr. 9.385. Det vurderes, at værdiansættelsen af projektet er forsigtigt sat i forhold til den værdi projektet forventes, at generere af fremtidige indtægter. På baggrund af ovenstående, vurderes der at være usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele i tilknyttet virksomhed.

	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	20.791	3
	<b>20.791</b>	<b>3</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-1.410	-5
	<b>-1.410</b>	<b>-5</b>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	1.929.428	1.929
Kostpris 31. december	1.929.428	1.929
Værdireguleringer 1. januar	6.689.005	4.487
Årets resultat	249.778	2.202
Værdireguleringer 31. december	6.938.783	6.689
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>8.868.211</b>	<b>8.618</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Volcare ApS	Odense	100%	87.508	-11.060
Time Advice A/S	Odense	100%	8.780.704	260.838

## Noter til årsrapporten

	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	28.809	0
<b>Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen</b>		
<b>Direktion</b>		
Udestående gæld	28.809	0
Rentefod (%)	10,05%	10,05%
Lånet indfries ved udlodning af udbytte i 2016.		

## 6 Egenkapital

	Selskabskapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar	125.000	6.689.005	2.509.065	9.323.070
Årets resultat	0	249.778	-25.380	224.398
Foreslået udbytte	0	0	-49.900	-49.900
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>6.938.783</b>	<b>2.433.785</b>	<b>9.497.568</b>

## 7 Eventualposter mv.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

## 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter som selvskyldnerkautionist for tilknyttet virksomheds engagement med kreditinstitut.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er deponeret som sikkerhed for tilknyttet virksomheds engagement med kreditinstitut.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjærlykke Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat medregnes i resultatopgørelsen. I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

### 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.

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.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.