

Kjellerup Capital ApS
Silkeborgvej 345, 8230 Åbyhøj

CVR-nr. 36 41 19 45

Årsrapport

2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. juni 2023

Søren Kjellerup Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for Kjellerup Capital ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2022 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Åbyhøj, den 27. juni 2023

Direktion

Søren Kjellerup Jensen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i Kjellerup Capital ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kjellerup Capital ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ikast, den 27. juni 2023

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Flemming Sillesen

statsautoriseret revisor
mne31436

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kjellerup Capital ApS Silkeborgvej 345 8230 Åbyhøj
	CVR-nr.: 36 41 19 45 Stiftet: 21. oktober 2014 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Søren Kjellerup Jensen
Revisor	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Sparekassen Danmark Brinck Seidelins Gade 10 9800 Hjørring
Kapitalinteresse	BK Capital ApS, Åbyhøj

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.744 t.kr. mod 597 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjellerup Capital ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresse

Kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i kapitalinteresse.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandel i kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Andre eksterne omkostninger	-8.558	-27.267
Indtægt af kapitalinteresse	1.748.445	618.344
Andre finansielle indtægter	24.629	19.175
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-20.885</u>	<u>-13.349</u>
Resultat før skat	1.743.631	596.903
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>1.743.631</u>	<u>596.903</u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	56.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.748.445	618.344
Udbytte for regnskabsåret	0	57.200
Disponeret fra overført resultat	<u>-4.814</u>	<u>-135.141</u>
Disponeret i alt	<u>1.743.631</u>	<u>596.903</u>

Balance 31. december

Aktiver		<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Kapitalinteresse	<u>9.900.877</u>	<u>8.152.432</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.900.877</u>	<u>8.152.432</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>9.900.877</u>	<u>8.152.432</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	818.227	980.547
	Andre tilgodehavender	<u>34.421</u>	<u>33.097</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>852.648</u>	<u>1.013.644</u>
	Likvide beholdninger	<u>994</u>	<u>899</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>853.642</u>	<u>1.014.543</u>
	Aktiver i alt	<u>10.754.519</u>	<u>9.166.975</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2022	2021
Egenkapital		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.612.239	8.127.432
Overført resultat	0	91.176
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	57.200
Egenkapital i alt	9.662.239	8.325.808
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.750	12.750
Gæld til kapitalinteressere	71.488	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.008.036	813.160
Anden gæld	6	15.257
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.092.280	841.167
Gældsforpligtelser i alt	1.092.280	841.167
Passiver i alt	10.754.519	9.166.975

2 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

3 **Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	7.509.088	226.317	0	7.785.405
Resultatandel	0	618.344	-135.141	57.200	540.403
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	56.500	0	56.500
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-56.500	0	-56.500
Egenkapital 1. januar 2022	50.000	8.127.432	91.176	57.200	8.325.808
Udloddet udbytte	0	0	0	-57.200	-57.200
Resultatandel	0	1.748.445	-4.814	0	1.743.631
Regulering tidligere år	0	0	-350.000	0	-350.000
Overførsel til/fra overført resultat til/fra reserve for nettoopskrivning	0	-263.638	263.638	0	0
	50.000	9.612.239	0	0	9.662.239

Noter

	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
1. Kapitalinteresse		
Kostpris 1. januar	25.000	25.000
Kostpris 31. december	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
Opskrivninger 1. januar	8.127.432	7.509.088
Årets resultat	1.748.445	618.344
Opskrivninger 31. december	<u>9.875.877</u>	<u>8.127.432</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.900.877</u>	<u>8.152.432</u>
Kapitalinteresse:		
	Hjemsted	Ejerandel
BK Capital ApS	Åbyhøj	50 %
2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Sparekassen Danmark for bankernes engagement i BK Capital ApS, JBP Boliginvest ApS, BK - Hovedgaden 41 ApS, Bang-Jakobsen Byg ApS og BRIK Group ApS.		
3. Eventualposter		
Eventualaktiver		
Selskabet har et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på 30 t.kr.		