

Kjerulff A/S
Sverigesvej 12
4200 Slagelse
CVR-nr. 66775216

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.05.2018

Dirigent

Navn: Jens-Christian Engbork

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kjerulff A/S
Sverigesvej 12
4200 Slagelse

CVR-nr.: 66775216
Hjemsted: Slagelse
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 58520815
Telefax: 58528010
Hjemmeside: www.kjerulff.dk
E-mail: torben@kjerulff.dk

Bestyrelse

Jens-Christian Engbork, formand
Torben Allan Kjærulff
Jette Voss Kjærulff

Direktion

Torben Allan Kjærulff

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Kjerulff A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 14.05.2018

Direktion

Torben Allan Kjærulff

Bestyrelse

Jens-Christian Engbork
formand

Torben Allan Kjærulff

Jette Voss Kjærulff

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kjerulff A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kjerulff A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, den 14.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Christian Hansen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33313

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i handel med biler og dertil knyttede aktiviteter. Selskabet er autoriseret KIA-forhandler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 376 t.kr. mod 405 t.kr. sidste år. Selskabets ledelse vurderer resultatet som tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer, at resultatet for 2018 vil være på niveau med 2017.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		8.149.820	7.802
Personaleomkostninger	1	(5.630.211)	(5.297)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(546.881)</u>	<u>(461)</u>
Driftsresultat		1.972.728	2.044
Andre finansielle indtægter		1.738	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.469.580)</u>	<u>(1.506)</u>
Resultat før skat		504.886	538
Skat af årets resultat	3	<u>(128.121)</u>	<u>(133)</u>
Årets resultat		<u>376.765</u>	<u>405</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		200.000	0
Overført til øvrige reserver		(173.435)	(173)
Overført resultat		<u>350.200</u>	<u>578</u>
		<u>376.765</u>	<u>405</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		8.817.444	8.595
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		691.749	136
Materielle anlægsaktiver	4	9.509.193	8.731
Anlægsaktiver		9.509.193	8.731
Fremstillede varer og handelsvarer		6.409.668	6.734
Varebeholdninger	5	6.409.668	6.734
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		898.468	412
Igangværende arbejder for fremmed regning		78.661	489
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		425.227	281
Andre tilgodehavender		705.391	208
Periodeafgrænsningsposter		122.735	84
Tilgodehavender		2.230.482	1.474
Likvide beholdninger		44.322	1.260
Omsætningsaktiver		8.684.472	9.468
Aktiver		18.193.665	18.199

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	603.900	604
Reserve for opskrivninger		2.872.878	3.046
Overført overskud eller underskud		299.928	(50)
Forslag til udbytte for regnskabsåret		200.000	0
Egenkapital		<u>3.976.706</u>	<u>3.600</u>
Udskudt skat	7	857.716	871
Hensatte forpligtelser		<u>857.716</u>	<u>871</u>
Gæld til realkreditinstitutter		4.384.822	4.589
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>4.384.822</u>	<u>4.589</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	205.000	200
Finansielle leasingforpligtelser		2.957.032	4.368
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		2.093.249	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		722.930	668
Leverandører af varer og tjenesteydelser		483.954	398
Skyldig selskabsskat	9	141.755	176
Anden gæld		2.370.501	3.329
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.974.421</u>	<u>9.139</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.359.243</u>	<u>13.728</u>
Passiver		<u>18.193.665</u>	<u>18.199</u>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	603.900	3.046.313	(50.272)	0
Årets opskrivninger	0	(173.435)	0	0
Årets resultat	0	0	350.200	200.000
Egenkapital ultimo	603.900	2.872.878	299.928	200.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				3.599.941
Årets opskrivninger				(173.435)
Årets resultat				550.200
Egenkapital ultimo				3.976.706

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	4.974.458	4.681
Pensioner	589.481	553
Andre omkostninger til social sikring	66.272	63
	5.630.211	5.297
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	19	18
	2017	2016
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	546.881	461
	546.881	461
	2017	2016
	kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	141.755	176
Ændring af udskudt skat	(13.634)	(43)
	128.121	133

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	7.163.621	3.473.615
Tilgange	<u>676.807</u>	<u>648.577</u>
Kostpris ultimo	<u>7.840.428</u>	<u>4.122.192</u>
Opskrivninger primo	<u>7.782.345</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>7.782.345</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	(6.350.559)	(3.338.332)
Årets afskrivninger	<u>(454.770)</u>	<u>(92.111)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(6.805.329)</u>	<u>(3.430.443)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>8.817.444</u>	<u>691.749</u>

5. Varebeholdninger

I varebeholdninger indgår finansielt leasede demovogne med 2.957 t.kr.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
A-aktier	1.464	100	146.400
B-aktier	<u>4.575</u>	100	<u>457.500</u>
	<u>6.039</u>		<u>603.900</u>

	2017 kr.	2016 t.kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	868.884	878
Varebeholdninger	1.789	(16)
Gældsforpligtelser	<u>(12.957)</u>	<u>9</u>
	<u>857.716</u>	<u>871</u>

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	205.000	200	4.384.822	3.620.000
	205.000	200	4.384.822	3.620.000

9. Skyldig selskabsskat

Skyldig selskabsskat vedrører skat til tilknyttet virksomhed.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med A. & J. Kjerulff Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for mellemværende med SKAT er stillet bankgaranti for 200 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 2.500 t.kr. i ejendommen. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 8.817 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er endvidere afgivet virksomhedspant på nom. 2.500 t.kr. med pant i tilgodehavender, goodwill, varebeholdninger, driftsmidler og inventar. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 5.043 t.kr.

Gælden udgør pr. 31.12.2017 2.093 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af vareforbrug, andre variable omkostninger og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at arbejdet udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Vareforbrug omfatter omkostninger medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder rentedelen af finansielle leasingydelser, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-35 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Opskrivningen bindes på selskabets egenkapital under reserve for opskrivninger og reduceres med årets afskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielt leasede demovogne måles til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Reservedelslager måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

▼ Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.