

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

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.03.2017

Dirigent

Navn: Jens-Christian Engbork

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kjerulff A/S
Sverigesvej 12
4200 Slagelse

CVR-nr.: 66775216
Hjemsted: Slagelse
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

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

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 24.03.2017

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 01.01.2016 - 31.12.2016. 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 24.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Christian Hansen

statsautoriseret revisor

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 405 t.kr. mod 377 t.kr. sidste år. Selskabets ledelse vurderer resultatet som tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer, at resultatet for 2017 vil være på niveau med 2016.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		7.800.963	6.789
Personaleomkostninger	1	(5.296.795)	(4.881)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(460.494)</u>	<u>(429)</u>
Driftsresultat		2.043.674	1.479
Andre finansielle indtægter		22	5
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.505.704)</u>	<u>(975)</u>
Resultat før skat		537.992	509
Skat af årets resultat	3	<u>(132.996)</u>	<u>(132)</u>
Årets resultat		<u>404.996</u>	<u>377</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til øvrige reserver		(173.435)	(108)
Overført resultat		<u>578.431</u>	<u>485</u>
		<u>404.996</u>	<u>377</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		8.595.407	7.955
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		135.283	136
Materielle anlægsaktiver	4	8.730.690	8.091
Anlægsaktiver		8.730.690	8.091
Fremstillede varer og handelsvarer		6.734.625	4.938
Varebeholdninger	5	6.734.625	4.938
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		411.643	382
Igangværende arbejder for fremmed regning		489.587	382
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		280.726	292
Andre tilgodehavender		208.074	180
Periodeafgrænsningsposter		83.700	51
Tilgodehavender		1.473.730	1.287
Likvide beholdninger		1.260.693	2.432
Omsætningsaktiver		9.469.048	8.657
Aktiver		18.199.738	16.748

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	603.900	604
Reserve for opskrivninger		3.046.313	3.220
Overført overskud eller underskud		<u>(50.274)</u>	<u>(628)</u>
Egenkapital		<u>3.599.939</u>	<u>3.196</u>
Udskudt skat	7	<u>871.350</u>	<u>914</u>
Hensatte forpligtelser		<u>871.350</u>	<u>914</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>4.588.855</u>	<u>4.748</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>4.588.855</u>	<u>4.748</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	200.000	194
Finansielle leasingforpligtelser		4.368.000	2.999
Modtagne forudbetalinger fra kunder		668.005	785
Leverandører af varer og tjenesteydelser		398.269	382
Skyldig selskabsskat	9	175.927	44
Anden gæld		<u>3.329.393</u>	<u>3.486</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.139.594</u>	<u>7.890</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.728.449</u>	<u>12.638</u>
Passiver		<u>18.199.738</u>	<u>16.748</u>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	603.900	3.219.748	(628.705)	3.194.943
Årets opskrivninger	0	(173.435)	0	(173.435)
Årets resultat	0	0	578.431	578.431
Egenkapital ultimo	603.900	3.046.313	(50.274)	3.599.939

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	4.681.759	4.304
Pensioner	551.819	518
Andre omkostninger til social sikring	63.217	59
	5.296.795	4.881
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	16
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	460.494	429
	460.494	429
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	175.927	44
Ændring af udskudt skat	(42.931)	88
	132.996	132

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	6.107.081	3.430.744
Tilgange	<u>1.056.540</u>	<u>42.871</u>
Kostpris ultimo	<u>7.163.621</u>	<u>3.473.615</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	(5.933.533)	(3.294.864)
Årets afskrivninger	<u>(417.026)</u>	<u>(43.468)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(6.350.559)</u>	<u>(3.338.332)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>8.595.407</u>	<u>135.283</u>

5. Varebeholdninger

I varebeholdninger indgår finansielt leasede demovogne med 4.368 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>

	2016 kr.	2015 t.kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	878.711	919
Tilgodehavender	(16.272)	(22)
Gældsforpligtelser	<u>8.911</u>	<u>17</u>
	<u>871.350</u>	<u>914</u>

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	200.000	194	4.588.855	3.820.000
	200.000	194	4.588.855	3.820.000

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 betaling til realkreditinstitut har selskabets pengeinstitut stillet garanti for 2.442 t.kr.

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 8.595 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 2.914 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	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.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse 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.