



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

STORE KONGENSGADE 68
POSTBOKS 9015
1022 KØBENHAVN K

CVR: 15 91 56 41

TLF: 33 30 15 15
FAX: 33 13 19 91
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Nord-Vest Købmanden, Poul og Henrik Kiærulf ApS

Kirsebjergården 2-22, 3450 Allerød

CVR-nr. 89 65 06 15

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / .

Henrik Kiærulf
Dirigent



Christensen Kjarulff er medlem af Nexia International
- et internationalt netværk af uafhængige revisions- og konsulentvirksomheder.

RGD RevisorGruppen Danmark



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Nord-Vest Købmanden, Poul og Henrik Kiærulf ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 12. februar 2016

Direktion

Henrik Kiærulf

Birgitte Kiærulf Petersen



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Nord-Vest Købmanden, Poul og Henrik Kiærulff ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Nord-Vest Købmanden, Poul og Henrik Kiærulff ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig 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.

København, den 12. februar 2016

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Jan M. Jefting
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Nord-Vest Købmanden, Poul og Henrik Kiærulf ApS Kirsebærgården 2-22 3450 Allerød
	CVR-nr.: 89 65 06 15
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 36. regnskabsår
Direktion	Henrik Kiærulf Birgitte Kiærulf Petersen
Revisor	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Modervirksomhed	Henrik og Birgitte Holding ApS



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af detailhandelsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 5.553.437 mod 5.037.884 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -561.113 mod -232.694 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	5.553.437	5.037.884
1 Personaleomkostninger	-6.171.435	-5.552.773
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-96.547	-81.773
Resultat før finansielle poster	-714.545	-596.662
Andre finansielle indtægter	8.227	323.599
2 Andre finansielle omkostninger	-18.018	-31.163
Resultat før skat	-724.336	-304.226
3 Skat af årets resultat	163.223	71.532
Årets resultat	-561.113	-232.694
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-561.113	-232.694
Disponeret i alt	-561.113	-232.694



Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	134.632	271.179
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>134.632</u>	<u>271.179</u>
Andre tilgodehavender	150.000	150.000
Deposita	<u>709.449</u>	<u>1.023.026</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>859.449</u>	<u>1.173.026</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>994.081</u>	<u>1.444.205</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>2.143.742</u>	<u>1.940.595</u>
Varebeholdninger i alt	<u>2.143.742</u>	<u>1.940.595</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	44.532	35.449
Udskudte skatteaktiver	103.320	23.616
Tilgodehavende selskabsskat	0	82.325
Andre tilgodehavender	<u>628.427</u>	<u>746.529</u>
Tilgodehavender i alt	<u>776.279</u>	<u>887.919</u>
Likvide beholdninger	<u>1.769.204</u>	<u>1.758.172</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.689.225</u>	<u>4.586.686</u>
Aktiver i alt	<u>5.683.306</u>	<u>6.030.891</u>



Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	200.000	200.000
6 Overført resultat	553.334	1.114.447
Egenkapital i alt	753.334	1.314.447
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.438.064	3.846.728
Gæld til tilknyttede virksomheder	331.282	31.163
Anden gæld	1.160.626	838.553
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.929.972	4.716.444
Gældsforpligtelser i alt	4.929.972	4.716.444
Passiver i alt	5.683.306	6.030.891
7 Eventualposter		



Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.882.889	5.323.615
Pensioner	113.339	77.195
Andre omkostninger til social sikring	132.160	113.552
Personaleomkostninger i øvrigt	43.047	38.411
	<u>6.171.435</u>	<u>5.552.773</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	17.276	23.096
Andre renteomkostninger	742	8.067
	<u>18.018</u>	<u>31.163</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-83.519	-82.325
Årets regulering af udskudt skat	-86.751	9.787
Nedsættelse af selskabsskat fra 23,5% til 22% (24,5%-23,5%)	7.047	1.006
	<u>-163.223</u>	<u>-71.532</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	2.132.529	2.079.517
Tilgang i årets løb	0	53.012
Afgang i årets løb	-221.818	0
Kostpris 31. december 2015	<u>1.910.711</u>	<u>2.132.529</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-1.861.350	-1.779.577
Årets af-/nedskrivninger	-69.538	-81.773
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	154.809	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-1.776.079</u>	<u>-1.861.350</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>134.632</u>	<u>271.179</u>



Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	1.114.447	1.347.141
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-561.113</u>	<u>-232.694</u>
	<u>553.334</u>	<u>1.114.447</u>

7. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Henrik og Birgitte Holding ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatte udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nord-Vest Købmanden, Poul og Henrik Kiærulf ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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



Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Nord-Vest Købmanden, Poul og Henrik Kiærulf ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.



Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

Birgitte Kiærulf Petersen

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-224871215615

IP: 193.163.78.4

23-02-2016 kl. 10:46:05 UTC

NEM ID 

Henrik Kiærulf

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-020848523434

IP: 193.163.78.4

01-03-2016 kl. 07:57:46 UTC

NEM ID 

Jan M. Jefting

statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET

REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1086343183304

IP: 212.98.75.202

02-03-2016 kl. 08:07:39 UTC

NEM ID 

Henrik Kiærulf

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-020848523434

IP: 193.163.78.4

02-03-2016 kl. 13:51:52 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: SN0B7-DPOQK-6NMY7-VBM02-ZEGOC-5QFXE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>