

Kjeld Kornum ApS

Bredgade 17, 1260 København

CVR-nr. 15 44 72 49

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2016.



Kjeld Kornum
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Kjeld Kornum 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. november 2016

Direktion



Kjeld Kornum

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Kjeld Kornum ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kjeld Kornum ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 22. november 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CYR-nr. 34 20 99 36



Ulrik Bloch-Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kjeld Kornum ApS Bredgade 17 1260 København
	CVR-nr.: 15 44 72 49 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Kjeld Kornum
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed	Holten Holding ApS

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er rådgivning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.052 t.kr. mod 886 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 86 t.kr. mod -40 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 Kjeld Kornum 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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 nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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 forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af merværdi af investeringsejendomme i forhold til indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat af kapitalandelen.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 Kjeld Kornum ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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 %.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste	1.051.654	886
1 Personaleomkostninger	-726.569	-739
2 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-105.000	-154
Driftsresultat	220.085	-7
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.812	-2
Andre finansielle indtægter	71.327	138
Andre finansielle omkostninger	-170.814	-126
Resultat før skat	118.786	3
3 Skat af årets resultat	-32.297	-43
Årets resultat	86.489	-40
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	86.489	0
Disponeret fra overført resultat	0	-40
Disponeret i alt	86.489	-40

Balance 30. juni

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
4 Driftsmateriel og inventar	210.000	315
Materielle anlægsaktiver i alt	210.000	315
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	340.685	342
Finansielle anlægsaktiver i alt	340.685	342
Anlægsaktiver i alt	550.685	657
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	715.484	250
Udskudte skatteaktiver	3.263	0
Andre tilgodehavender	8.029	4
Tilgodehavender i alt	726.776	254
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.840.160	1.858
Værdipapirer i alt	1.840.160	1.858
6 Likvide beholdninger	698.506	516
Omsætningsaktiver i alt	3.265.442	2.628
Aktiver i alt	3.816.127	3.285

Balance 30. juni

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		kr.	t.kr.
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	200.000	200
7	Overført resultat	743.604	657
	Egenkapital i alt	943.604	857
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	0	4
	Hensatte forpligtelser i alt	0	4
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	90.611	1.294
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.186	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.366.578	730
	Anden gæld	387.148	400
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.872.523	2.424
	Gældsforpligtelser i alt	2.872.523	2.424
	Passiver i alt	3.816.127	3.285
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
9 Eventualposter			

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	692.107	701
Andre omkostninger til social sikring	33.092	36
Personaleomkostninger i øvrigt	1.370	2
	726.569	739
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2
2. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Driftsmateriel og inventar	105.000	154
	105.000	154
3. Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag	39.138	6
Regulering af udskudt skat	-6.841	37
	32.297	43
4. Materielle anlægsaktiver		Driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. juli 2015		830.331
Kostpris 30. juni 2016		830.331
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		515.331
Årets afskrivninger		105.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016		620.331
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		210.000

Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli 2015	778.465	778
Kostpris 30. juni 2016	778.465	778
Reguleringer 1. juli 2015	-435.968	-434
Andel i årets resultat	-1.812	-2
Reguleringer 30. juni 2016	-437.780	-436
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	340.685	342

Kapitalinteressen er 1/7 ejerskab af Aggersvoldhus af 1995 I/S.

6. Likvide beholdninger

Af de samlede likvide beholdninger på tkr. 699 indestår tkr. 1 på særlige konti. Disse midler er modtaget fra tredjemand alene med henblik på videreformidling. Den modsvarende gældspost er indregnet under anden gæld.

7. Egenkapital

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2015	200.000	657.115	0	857.115
Kontant kapitaludvidelse	0	86.489	0	86.489
Egenkapital 30. juni 2016	200.000	743.604	0	943.604

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirer til regnskabsmæssig værdi på tkr. 1.840 ligger til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter.

Noter

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holten Holding ApS, CVR-nr. 26 02 52 73 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter 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 kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 55 t.kr.

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