

KORNBEK ApS

Christian IX's Vej 25
5230 Odense M

Årsrapport
1. oktober 2015 - 30. september 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

15/03/2017

Bjarne Kornbek Pedersen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

KORNBEEK ApS
Christian IX's Vej 25
5230 Odense M

CVR-nr: 27703011
Regnskabsår: 01/10/2015 - 30/09/2016

Revisor

BAKER TILLY DENMARK GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
Hjallesevej 126
5230 Odense M
DK Danmark
CVR-nr: 35257691
P-enhed: 1018827421

Ledespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for KORNBEK ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten instilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 09/03/2017

Direktion

Bjarne Kornbek Pedersen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KORNBEEK ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KORNBEEK ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 handlinger 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

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

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Odense, 09/03/2017

Laila Hansen

Registreret revisor

BAKER TILLY DENMARK GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR: 35257691

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at erhverve og besidde formuegenstande samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har pr. 1/10 2015 fusioneret med DFD Holding ApS med Kornbek ApS som det fortsættende selskab.

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Årets udvikling og resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Det forventes, at fremtidige udbytter fra associeret selskab medfører at årets resultat bliver forbedret.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til foregående periode.

Ændring i anvendt regnskabspraksis vedrører kapitalandele i associerede selskaber, som indregnes til kostpris. Ændringen påvirker ikke resultat eller egenkapital.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Nettoomsætningen fratrukket andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttoresultat".

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen.

Resultat fra associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af udloddet udbytte.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i 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.

Balance**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udbytte

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

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

	Note	2015/16 kr.	2015 kr.
Bruttoresultat		-59.970	-12.964
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	-850
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	-13.530
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		79.654	0
Andre finansielle indtægter	1	31.058	12.691
Øvrige finansielle omkostninger	2	-101.343	-26.211
Ordinært resultat før skat		-50.601	-40.864
Skat af årets resultat	3	78.733	6.224
Årets resultat		28.132	-34.640
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		120.000	0
Overført resultat		-91.868	-34.640
I alt		28.132	-34.640

Balance 30. september 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	2.716.408
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.185.688	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	3.185.688	2.716.408
Anlægsaktiver i alt		3.185.688	2.716.408
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		722.969	735.660
Udsudte skatteaktiver		27.000	0
Tilgodehavende skat		9.673	10.996
Tilgodehavender i alt		759.642	746.656
Likvide beholdninger		139.748	110.303
Omsætningsaktiver i alt		899.390	856.959
Aktiver i alt		4.085.078	3.573.367

Balance 30. september 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		615.730	707.598
Forslag til udbytte		120.000	120.000
Egenkapital i alt		860.730	952.598
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.289.793	2.219.812
Langfristede gældsforpligtelser i alt		2.289.793	2.219.812
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		404.677	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		32.920	10.625
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		496.958	390.332
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		934.555	400.957
Gældsforpligtelser i alt		3.224.348	2.620.769
Passiver i alt		4.085.078	3.573.367

Egenkapitalopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	707.598	120.000	952.598
Betalt udbytte	0	0	-120.000	-120.000
Årets resultat	0	-91.868	120.000	28.132
Egenkapital, ultimo	125.000	615.730	120.000	860.730

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2015 kr.	2015 kr.
Renteindtægt associerede virksomhed	30.459	12.691
Andre finansielle indtægter	599	0
	<u>31.058</u>	<u>12.691</u>

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2015/16 kr.	2015 kr.
Renter øvrige	-82.616	-19.812
Renter selskabsdeltager	-18.727	-6.399
	<u>-101.343</u>	<u>-26.211</u>

3. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2015 kr.
Aktuel skat	0	6.224
Ændring af udskudt skat	27.000	0
Regulering vedrørende tidligere år	51.733	0
	<u>78.733</u>	<u>6.224</u>

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sdr. Vissing Holding ApS, Brædstrup	31%	17.941.312	1.441.928
Farm Innovation ApS, Odense	25%	-1.039.087	-168.667

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter for gæld til pengeinstitut i den associerede virksomhed. Hæftelsen udgør 212 t.kr.

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring for selskabets udlån til associeret virksomhed. Bogført værdi udgør 723 t.kr.