

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

KJEMS HOLDING APS

DONSEVEJ 4

2970 HØRSHOLM

CVR-nr. 27 77 00 45

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2017

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-12
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	13
Balance pr. 30. september 2016	14-15
Noter	16-20

Selskab

Kjems Holding ApS
Donsevej 4
2970 Hørsholm

CVR-nummer 27 77 00 45

13. regnskabsår

Hjemsted: Hørsholm

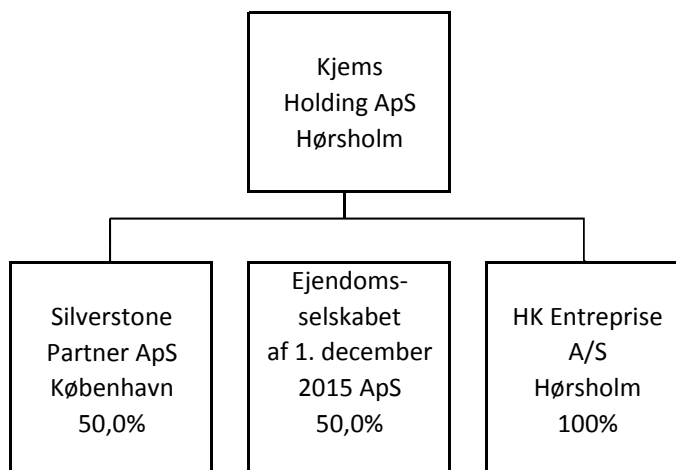
Direktion

Hjalte Kjems

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg

Lars Chr. Aaskov, statsautoriseret revisor
Mark Schneekloth Jensen, statsautoriseret revisor



Hovedaktivitet

Kjems Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af anpartar og aktier og i forbindelse hermed stående virksomhed. Herudover driver selskabet udlejning af ejendomme.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet er markant højere end tidligere år, hvilket dels skyldes en yderst tilfredsstillende indtjening i selskabets tilknyttede virksomheder. Herudover er der investeret i 2 associerede virksomheder, der optages til kostpris. De associerede virksomheder giver tilfredsstillende resultater. Det samlede regnskab har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2016.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i de tilknyttede og associerede virksomheder i næste regnskabsår på baggrund af positive forventninger til markedet.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Kjems Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 3. februar 2017

I direktionen

Hjalte Kjems

Til kapitalejeren i Kjems Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kjems Holding 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 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 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 eller øvrig regulering**Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk.1 ydet et lån til selskabets kapitalejer, hvorfor ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet er indfriet i regnskabsåret via udbytteudlodning.

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.

Søborg, den 3. februar 2017

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Lars Chr. Aaskov
statsautoriseret revisor

Mark Schneekloth Jensen
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "lejeindtægter", "ejendomsomkostninger" samt "eksterne omkostninger".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter årets modtagne udbytte.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Kjems Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Bygninger	40 år
-----------	-------

Småanskaffelser under kr. 12.900 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i associerede virksomheder er værdiansat til kostpris. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, som overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsen.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra besiddelsen af de enkelte kapitalandele. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer og kapitalandele

Noterede værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Unoterede værdipapirer og kapitalandele er værdiansat til kostpris. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, som overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsen.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra besiddelsen af de enkelte kapitalandele. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

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

KONCERNREGSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
BRUTTOFORTJENESTE	328.994	182.387
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>5.479.141</u>	<u>2.649.303</u>
INDTJENINGSBIDRAG	5.808.135	2.831.690
Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	-106.752	-142.697
Andre driftsindtægter	<u>385.826</u>	<u>0</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	6.087.209	2.688.993
2 Andre finansielle indtægter	26.076	70.022
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-237.596</u>	<u>-1.423.994</u>
RESULTAT FØR SKAT	5.875.689	1.335.021
4 Skat af årets resultat	<u>-27.557</u>	<u>137.016</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>5.848.132</u></u>	<u><u>1.472.037</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	664.122	1.449.303
Overført resultat	5.044.310	-277.266
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>139.700</u>	<u>300.000</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>5.848.132</u></u>	<u><u>1.472.037</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
5, 10 Grunde og bygninger	<u>6.903.382</u>	<u>10.652.741</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>6.903.382</u>	<u>10.652.741</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.094.162	5.430.040
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>1.550.000</u>	<u>850.000</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>7.644.162</u>	<u>6.280.040</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>14.547.544</u>	<u>16.932.781</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	82.629	64.103
Andre tilgodehavender	96.424	92.650
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	697.378	0
6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	159.554
4 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	1.843.510	1.210.494
Periodeafgrænsningsposter	<u>14.806</u>	<u>14.835</u>
TILGODEHAVENDER	<u>2.734.747</u>	<u>1.541.636</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>1.794.905</u>	<u>964.600</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>1.517.947</u>	<u>148.802</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>6.047.599</u>	<u>2.655.038</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>20.595.143</u></u>	<u><u>19.587.819</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.706.870	4.042.748
Overført resultat	8.422.323	3.378.013
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>139.700</u>	<u>300.000</u>
7 EGENKAPITAL	<u>13.393.893</u>	<u>7.845.761</u>
Hensættelse til udskudt skat	<u>13.392</u>	<u>12.077</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>13.392</u>	<u>12.077</u>
Gæld til realkreditinstitutter	3.863.076	5.655.673
Gæld i øvrigt	91.500	97.500
4 Selskabsskat	<u>1.280.152</u>	<u>566.365</u>
8 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>5.234.728</u>	<u>6.319.538</u>
8 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	199.500	242.840
Leverandører af varer og tjenesteydelser	54.062	100.881
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.271.210	4.815.018
4 Selskabsskat	271.810	55.751
Anden gæld	<u>156.548</u>	<u>195.953</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>1.953.130</u>	<u>5.410.443</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>7.187.858</u>	<u>11.729.981</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>20.595.143</u></u>	<u><u>19.587.819</u></u>
9 Eventualforpligtelser		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

1 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

				<u>Kjems Holding ApS's andel</u>	
	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>					
HK Entreprise A/S, Hørsholm	100%	<u>5.479.141</u>	<u>6.094.162</u>	<u>5.479.141</u>	<u>6.094.162</u>
I ALT		<u><u>5.479.141</u></u>	<u><u>6.094.162</u></u>	<u><u>5.479.141</u></u>	<u><u>6.094.162</u></u>
<u>Associerede virksomheder:</u>					
Silverstone Partners ApS, København	50%	<u>2.344.800</u>	<u>2.644.800</u>		<u>850.000</u>
Ejendomsselskabet af 1. december 2015 ApS	50%	<u>-49.509</u>	<u>1.350.491</u>		<u>700.000</u>
I ALT		<u><u>2.295.291</u></u>	<u><u>3.995.291</u></u>		<u><u>1.550.000</u></u>

2 Andre finansielle indtægter	2015/16	2014/15
Finansielle indtægter i øvrigt	26.076	70.022
I ALT	26.076	70.022

3 Øvrige finansielle omkostninger	2015/16	2014/15
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	91.565	149.420
Finansielle omkostninger i øvrigt	146.031	1.274.574
I ALT	237.596	1.423.994

4 Selskabsskat og udskudt skat				2014/15
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	
Skyldig pr. 1/10 2015	622.116	12.077		
Modtaget i året	-304.000			
Betalt acontoskat 2016	-105.000			
Skat af årets resultat	26.242	1.315	27.557	-137.016
Refusion sambeskatning 2014	-55.751	0		
Sambeskatningsbidrag 2016	1.358.910			
Skyldig restskattetillæg 2015	9.445	0		
SKYLDIG PR. 30/9 2016	1.551.962	13.392		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			27.557	-137.016

Tilgodehavende sambeskatningsbidrag hos koncernselskaber udgør i alt kr. 1.953.348.

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	I ALT	30/9 2015
Kostpris pr. 1/10 2015	11.218.504	11.218.504	7.537.609
Tilgang i året	0	0	3.680.895
Afgang i året	<u>-3.680.895</u>	<u>-3.680.895</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 30/9 2016	<u>7.537.609</u>	<u>7.537.609</u>	<u>11.218.504</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/10 2015	565.763	565.763	423.066
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	106.752	106.752	142.697
Af- og nedskrivn., afgang i året	<u>-38.288</u>	<u>-38.288</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 30/9 2016	<u>634.227</u>	<u>634.227</u>	<u>565.763</u>
REGN. VÆRDI PR. 30/9 2016	<u><u>6.903.382</u></u>	<u><u>6.903.382</u></u>	<u><u>10.652.741</u></u>
Salgspris, afgang	4.028.433	4.028.433	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<u>-3.642.607</u>	<u>-3.642.607</u>	<u>0</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u><u>385.826</u></u>	<u><u>385.826</u></u>	<u><u>0</u></u>

6	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
	Tilgodehavende hos medlemmer af direktionen	<u>0</u>	<u>159.554</u>
	I ALT	<u>0</u>	<u>159.554</u>

For tilgodehavender hos ledelsen er der anvendt en rentesats på 10,05 % p.a.

Direktionen har i årets løb tilbagebetalt hele mellemværendet.

7	Egenkapital	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
	Virksomhedskapital pr. 30/9 2016	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	Reserver for nettoopskrivning pr. 1/10 2015	4.042.748	2.593.445
	Årets nettoopskrivning	<u>664.122</u>	<u>1.449.303</u>
	Reserve for nettoopskrivning pr. 30/9 2016	<u>4.706.870</u>	<u>4.042.748</u>
	Overført resultat pr. 1/10 2015	3.378.013	3.655.279
	Overført af årets resultat	<u>5.044.310</u>	<u>-277.266</u>
	Overført resultat pr. 30/9 2016	<u>8.422.323</u>	<u>3.378.013</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/10 2015	300.000	500.000
	Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-300.000	-500.000
	Forslag til udbytte	<u>139.700</u>	<u>300.000</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/9 2016	<u>139.700</u>	<u>300.000</u>
	Egenkapital pr. 30/9 2016	<u>13.393.893</u>	<u>7.845.761</u>

8 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	4.059.076	5.895.013	-196.000	3.174.314
Øvrig langfristet gæld	<u>95.000</u>	<u>101.000</u>	<u>-3.500</u>	<u>77.500</u>
I ALT	<u><u>4.154.076</u></u>	<u><u>5.996.013</u></u>	<u><u>-199.500</u></u>	<u><u>3.251.814</u></u>

9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev, nom. kr. 1.000.000, i selskabets lejlighed på Ordrupvej 67 med en balanceværdi på kr. 948.012 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Selvskyldnerkaution overfor tilknyttet virksomhed H.K. Entreprise's engagement med pengeinstitut.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Hjalte Kjems

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-245175649123

IP: 109.57.15.79

2017-02-03 14:30:20Z

NEM ID 

Mark Schneekloth Jensen (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

På vegne af: inforevision

Serienummer: CVR:19263096-RID:1275466023692

IP: 85.235.247.2

2017-02-03 14:35:14Z

NEM ID 

Lars Chr. Aaskov (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

På vegne af: inforevision

Serienummer: CVR:19263096-RID:1250069128568

IP: 85.235.247.2

2017-02-06 08:20:08Z

NEM ID 

Hjalte Kjems

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-245175649123

IP: 109.56.103.144

2017-02-06 08:24:08Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: S3NUC-5IDLK-8E8FT-D3SYW-VJ018-CBNJT

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>