

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))  
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)  
Ulrik Dahl (Reg. revisor)  
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)  
John Lauritsen (Statsaut. revisor)  
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))

 **JS REVISION**  
GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB  
(CVR-nr. 37999687)

## Erhvervsstyrelsen

### Kehn og Warnøe ApS

Strandvej 14, 4771 Kalvehave


CVR-nr. 28 66 35 44

#### Årsrapport for 2016

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,

den 24/4 2017.

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent  
Erik Kehn Jensen

Hjemstedskommune: Vordingborg

EGEGÅRDSVEJ 39 B  
2610 RØDOVRE  
WWW.JSREVISION.DK

DANSKE  
REVISORER  
FSK

TELEFON 36 41 48 00  
MAILBOX@JSREVISION.DK

## Ledelsens årsberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive virksomhed med reklame og kommunikation samt anden i forbindelse dermed beslægtet virksomhed.

### **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2016.

Den forløbne regnskabsperiode har givet et tilfredsstillende resultat, og der henvises til årsrapporten.

## Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for Kehn og Warnøe ApS for 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

### **Revision af årsrapport**

Selskabet opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derfor mulighed for at aflægge en ikke revideret årsrapport.

Kalvehave, den 24. april 2017

**Direktion**



Erik Kehn Jensen

## Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

### **Til den daglige ledelse i Kehn og Warnø ApS**

Vi har opstillet årsrapporten for Kehn og Warnø ApS for regnskabsåret 1/1 - 31/12 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, 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 årsrapporten 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.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, 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 årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, den 24. april 2017

### **JS Revision**

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr 37 99 96 87

  
Allan Seiersen  
statsaut. revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsrapporten er udarbejdet og opstillet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes ligeledes i resultatopgørelsen. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger.

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.

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.

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte produktionsomkostninger og andre eksterne udgifter.

#### **Indtægtskriterium**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler m.v.

#### **Finansielle poster**

Under finansielle poster indgår renteindtægter og udgifter, realiserede og urealiserede kursreguleringer vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta og amortisering af realkreditlån.

### **Skat af årets resultat**

Selskabsskatten er afsat med 22 % excl. tillæg. Selskabet indgår i sambeskatning med EK Jensen Holding ApS.

### **Balancen**

#### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- 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 klart til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventede brugstider:

Driftsmateriel og inventar: 3-5 år.

Nyanskaffelser med en kostpris på under kr. 12.900 pr. stk. indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab, baseret på en individuel vurdering af tilgodehavenderne.

#### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

#### **Selskabsskat**

Beregnet selskabsskat er ført via mellemregning med administrationselskabet. Udskudt skat er beregnet med 22 % af forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi på anlægsaktiver. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

## Resultatopgørelse for 2016

Note		2016	2015
		kr.	kr.
	<b>Indtægter</b>		
	Bruttofortjeneste	67.603	621.312
	<b>Udgifter</b>		
1	Personaleudgifter	-7.144	-290.520
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	<u>60.459</u>	<u>330.792</u>
2	Afskrivninger	0	0
	<b>Resultat før finansiering</b>	<u>60.459</u>	<u>330.792</u>
	Finansielle indtægter	0	0
	Finansielle udgifter	-30	-1.341
	Finansielle udgifter, koncern	-1.215	-971
	<b>Resultat før skat</b>	<u>59.214</u>	<u>328.480</u>
3	Beregnete skatter	-13.465	-77.815
	<b>Årets resultat</b>	<u><u>45.749</u></u>	<u><u>250.665</u></u>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Overført til næste år	45.749	250.665
	Udbytte	0	0
		<u><u>45.749</u></u>	<u><u>250.665</u></u>

**Balance pr. 31/12 2016**

Note		31/12 2016	31/12 2015
		kr.	kr.
	<b>AKTIVER</b>		
	Driftsmateriel og inventar	0	0
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
4	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Debitorer	32.000	0
3	Udskudt skatteaktiv	0	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>32.000</u>	<u>0</u>
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>206.060</u>	<u>277.340</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>238.060</u>	<u>277.340</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u>238.060</u>	<u>277.340</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført til næste år	-36.284	-82.033
	Afsat udbytte	0	0
5	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>88.716</u>	<u>42.967</u>
	Mellemregning med moderselskab	121.735	44.661
	Anden gæld	27.609	189.712
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>149.344</u>	<u>234.373</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>149.344</u>	<u>234.373</u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u>238.060</u>	<u>277.340</u>
6	<b>Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.</b>		

## Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>1 Personaleudgifter</b>		
Gager og lønninger	0	288.090
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	7.144	2.430
Andre personaleomkostninger	0	0
	<u>7.144</u>	<u>290.520</u>
 Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	<u>0</u>	<u>1</u>
 <b>2 Afskrivninger</b>		
Driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
 <b>3 Beregnede skatter</b>		
Beregnet selskabsskat	13.465	77.815
Udskudt skat, regulering	0	0
	<u>13.465</u>	<u>77.815</u>
 Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>0</u>	<u>0</u>
 <b>4 Anlægsaktiver</b>		
	<u>Materielle</u>	
	Driftsmateriel	
	<u>og inventar</u>	
 Anskaffelsessum pr. 1/1 2016	29.123	
Tilgang	0	
Afgang	0	
<b>Anskaffelsessum pr. 31/12 2016</b>	<u>29.123</u>	
 Afskrivninger pr. 1/1 2016	29.123	
Afskrivninger i året	0	
Afskrivninger vedrørende årets afgang	0	
<b>Afskrivninger pr. 31/12 2016</b>	<u>29.123</u>	
 <b>Bogført værdi pr. 31/12 2016</b>	<u>0</u>	



<b>5 Egenkapital</b>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2016	125.000	-82.033	0	42.967
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>45.749</u>	<u>0</u>	<u>45.749</u>
Egenkapital pr. 31/12 2016	<u>125.000</u>	<u>-36.284</u>	<u>0</u>	<u>88.716</u>

**6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.**

Selskabet indgår i sambeskatning og hæfter i den forbindelse for koncernens selskabsskatter og koncernforbundne selskabers kildeskatter.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, end dem der fremgår af årsrapporten.