

Korsbjerg Holding ApS

**Korsbjergvej 18
3520 Farum**

CVR-nr. 29515107

Årsrapport for 2016

(11. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 19. maj 2017

Dirigent Lars Christiansen

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance pr. 31. december 2016 - Aktiver	9
Balance pr. 31. december 2016 - Passiver	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 13

Selskabsoplysninger

Selskabet Korsbjerg Holding ApS
Korsbjergvej 18
Farum

Regnskabsår 1. januar - 31. december 2016

Direktion Lars Christiansen

Revisor JWS Revision
Godkendt revisionsaktieselskab
Slotsmarken 12
2970 Hørsholm
Telefon: 7023 0189

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2016 for Korsbjerg Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn som forsvarlige. Jeg finder endvidere den samlede præsentation af årsrapporten retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af aktiviteter.

Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Jeg indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 19. maj 2017

Direktion:

Lars Christiansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Korsbjerg Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Korsbjerg Holding ApS for regnskabsåret 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerets etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hørsholm, den 19. maj 2017

JWS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 27 01 56 74

Claus Jensen

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets vigtigste aktivitet er at drive IT-konsulentvirksomhed samt at eje aktier.

Udviklingen i regnskabsåret 2016

Årets resultat er i overensstemmelse med direktionens forventninger.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Korsbjerg Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret for indregning af udbytte, således at forslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapital. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som gældsforpligtelse.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen medfører, at egenkapitalen pr. 31. december 2016 forøges med t.kr. 103 og at egenkapitalen pr. 31. december 2015 er forøget med t.kr. 0. Balancesummen er ikke påvirket for de to regnskabsår.

Bortset fra ovennævnte område er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og er i hovedsagen som følger:

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 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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, revision m.v.

Der er foretaget fuld periodisering af alle væsentlige udgiftsposter.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansiering

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af aktuel skat og 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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder er indregnet til andelen i de respektive virksomheders regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen, efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af dattervirksomhedernes resultat. Ændringer i dattervirksomheders egenkapital reguleres årligt og indregnes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, anføres det resterende beløb under hensættelser.

Andre værdipapirer omfatter børsnoterede investeringsforeningsbeviser, aktier og obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominel værdi. Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles om forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Selskabet indgår i sambeskatning med sine datterselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december 2016

Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	-3.149	-10.045
Resultat af associerede virksomheder.....	1.050.981	1.375.521
Finansielle indtægter.....	101.877	617
Finansielle omkostninger.....	<u>0</u>	<u>158.638</u>
Resultat før skat	1.149.709	1.207.455
2 Skat af årets resultat.....	<u>26.872</u>	<u>-35.269</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>1.122.837</u>	<u>1.242.724</u>
 Resultatdisponering:		
Foreslået ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen.....	277.000	499.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	103.400	0
Overført resultat.....	<u>742.437</u>	<u>743.724</u>
Disponeret i alt	<u>1.122.837</u>	<u>1.242.724</u>

Balance pr. 31. december 2016

Aktiver

Note	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	1.961.238	910.257
Andre værdipapirer.....	429.937	341.960
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.391.175</u>	<u>1.252.217</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.391.175</u>	<u>1.252.217</u>
Tilgode hos tilknyttede virksomheder.....	0	900.000
Udskudte skatteaktiver.....	47.472	71.544
Andre tilgodehavender.....	15.530	15.822
Tilgodehavender i alt	<u>63.002</u>	<u>987.366</u>
Likvide beholdninger	<u>1.206.012</u>	<u>603.359</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.269.014</u>	<u>1.590.725</u>
AKTIVER I ALT.....	<u>3.660.189</u>	<u>2.842.942</u>

Balance pr. 31. december 2016

Passiver

Note	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
4 Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Reserve efter indre værdi.....	1.573.362	0
Overført resultat.....	1.851.496	2.682.421
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	103.400	0
Egenkapital i alt	<u>3.653.258</u>	<u>2.807.421</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	0	0
Anden gæld.....	6.931	35.521
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.931</u>	<u>35.521</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>6.931</u>	<u>35.521</u>
PASSIVER I ALT.....	<u>3.660.189</u>	<u>2.842.942</u>
5 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital pr. 31. december 2014.....	125.000	0	1.938.696
Årets resultat.....		0	1.242.725
Udbytte a'conto udloddet.....			-499.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret.			0
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital pr. 31. december 2015.....	<u>125.000</u>	<u>0</u>	<u>2.682.421</u>
Egenkapital pr. 31. december 2015.....	125.000	0	2.682.421
Regulering primo.....		522.381	-522.381
Årets resultat.....		1.050.981	71.856
Udbytte a'conto udloddet.....			-277.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....		0	-103.400
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital pr. 31. december 2016.....	<u>125.000</u>	<u>1.573.362</u>	<u>1.851.496</u>

Noter

1 Personalemkostninger

Selskabet har ikke beskæftiget personale udover direktøren, som ikke har oppebåret vederlag.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2 Skat af årets resultat		
Aktuel skat.....	0	0
Forskydning i udskudt skat.....	24.072	-34.602
Regulering af skat, tidligere år.....	2.800	-667
	<u>26.872</u>	<u>-35.269</u>

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

	Associerede virksomheder
Anskaffelsessum primo.....	387.876
Årets tilgang.....	0
Årets afgang.....	0
	<u>387.876</u>
Anskaffelsessum pr. 31. december 2016	
Værdireguleringer primo.....	522.381
Årets resultat.....	1.050.981
Værdiregulering vedr. tilgang.....	0
Udloddet udbytte.....	0
	<u>1.573.362</u>
Værdireguleringer pr. 31. december 2016	
Bogført værdi pr. 31. december 2016	<u>1.961.238</u>

Kapitalandele specificeres således:	<u>Ejerandel</u>	<u>Resultat</u>	<u>Indre værdi</u>
Associerede virksomheder			
Capital Market Partners A/S.....	45,0%	2.335.514	4.358.307

Resultat af associerede virksomheder

Årets resultat.....	1.050.981
Avance ved salg af kapitalandele.....	0
	<u>1.050.981</u>

Noter

4 Virksomhedskapital

Anpartskapital.....	125.000	125.000
---------------------	----------------	----------------

Virksomhedskapitalen består af anparter a kr. 1.000 eller multipla heraf.

5 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelse, pantsætninger og sikkerhedsstillelser.