



RR REVISION  
BENNY JAKOBSEN

## **Kumdil Holding ApS**

**Kong Georgs Vej 14**

**9000 Aalborg**

**CVR nr. 29 81 51 00**

**Årsrapport  
1/7 2015 – 30/6 2016  
(7. regnskabsår)**

**Dette regnskab er opstillet af revisor uden revision eller review**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28/11 2016

**Søren Henrik Andersen**  
dirigent

REGISTREREDE REVISORER

MEMBER OF  
DANSKE REVISORER

**FSK\***



## Indholdsfortegnelse

---

<b>Ledelsespåtegning .....</b>	<b>3</b>
<b>Revisors erklæring om opstilling af årsrapport.....</b>	<b>4</b>
<b>Selskabsoplysninger .....</b>	<b>5</b>
<b>Ledelsesberetning.....</b>	<b>6</b>
<b>Anvendt regnskabspraksis .....</b>	<b>7</b>
<b>Hoved- og nøgletal.....</b>	<b>10</b>
<b>Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni .....</b>	<b>11</b>
<b>Balance 30. juni .....</b>	<b>12</b>
<b>Noter til årsrapporten.....</b>	<b>14</b>



## Ledespåtegning

---

Direktionen har behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for Kumdil Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt eventuelle yderligere krav i vedtægter eller aftale. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver en passende præsentation og et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultatet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg bekræfter at de underliggende regnskabsdata er nøjagtige og fuldstændige, og at jeg har givet alle oplysninger om alle væsentlige og relevante forhold til revisor.

Ledelsen har vedtaget at årsrapporten for det kommende år ikke skal revideres.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for fravalg af revision.

Aalborg, den 04 / 10 2016

Direktion:

**Søren Henrik Andersen**



## Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

---

### Til kapitalejeren i Kumdil Holding ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Kumdil Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 revisorer's 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.

Hjørring, den 4 / 10 2016

**RR REVISION**  
BENNY JAKOBSEN  
CVR NR. 73 95 34 13

**Benny Jakobsen**  
registreret revisor  
medlem af FSR – danske revisorer



## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet:**

Kumdil Holding ApS  
Kong Georgs Vej 14  
9000 Aalborg

CVR nr.: 29 81 51 00

Regnskabsår: 1. juli – 30. juni

**Hjemsted:**

Aalborg Kommune

**Direktion:**

Søren Henrik Andersen



# Ledelsesberetning

---

## **Hovedaktivitet**

Selskabet udfører hovedsagelig investeringsvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

## **Koncernregnskab**

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen er omfattet af fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens regler om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

## **Usædvanlige forhold og eventuel usikkerhed ved indregning**

Der er ikke specielle usikkerheder i årsrapporten.

## **Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Der forventes fastholdelse af virksomhedens aktivitetsniveau samt en forbedret indtjening herpå.

## **Betydningsfulde hændelser som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Generelt**

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i årsregnskabsloven for klasse B-virksomheder med enkelte tilvalg af reglerne for klasse C-virksomheder.

Ved regnskabsaflæggelsen er anvendt følgende regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år:

### **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.

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

### **Anvendte undtagelsesbestemmelser**

Den eksterne årsrapport er udarbejdet i sammendraget form, og visse oplysninger er udeladt i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler.

### **Resultatopgørelse**

#### **Bruttoresultat**

Nettoomsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle 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.

En udskudt skatteforpligtelse afsættes i passiver under hensættelser mens et udskudt skatteaktiv oplyses i note.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet.

### **Balancen**

#### **Anlægsaktiver**

##### **Finansielle anlægsaktiver**

Selskabets kapitalandele måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at selskabets andel af dattervirksomhedernes resultat før skat indgår i regnskabsposten indtægter af kapitalandele, medens det resultat førte skattebeløb indgår i regnskabsposten "skat" i selskabets resultatopgørelse i indtjeningsåret.

Værdipapirer i børsnoterede selskaber måles til dagsværdi.

##### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Omsætningsaktiver**

##### **Tilgodehavender**

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

##### **Egenkapital – udbytte**

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.





## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

#### Gæld

Gæld i øvrigt er indregnet til dagsværdi, der for de øvrige gældsposter svarer til nominel værdi.

#### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a'contoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når denne udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.



## Hoved- og nøgletal

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	(t.kr)	(t.kr)	(t.kr)	(t.kr)	(t.kr)
<b>RESULTATOPGØRELSE</b>					
Resultat før skat.....	257	166	178	622	633
Årets resultat .....	216	133	181	625	635
<b>BALANCE</b>					
Anlægsaktiver .....	1.600	1.433	398	805	770
Omsætningsaktiver.....	472	353	1.398	884	363
Egenkapital.....	1.839	1.722	1.686	1.601	1.073
Kortfristet gæld .....	233	64	110	88	60
Balancesum .....	2.072	1.786	1.796	1.689	1.133
<b>NØGLETAL</b>					
Soliditetsgrad.....	88,8	96,4	93,9	94,8	94,7
<i>(egenkapital ultimo i % af samlede aktiver)</i>					



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16	2014/15
<b>Bruttofortjeneste</b> .....		<b>(7.875)</b>	<b>(5.000)</b>
Resultat af kapitalinteresser .....	1	70.484	(122.145)
Udbytte kapitalandele .....		0	150.000
Finansielle indtægter .....		209.362	198.770
Finansielle udgifter .....		(15.035)	(55.250)
<b>Resultat før skat</b> .....		<b>256.936</b>	<b>166.375</b>
Årets skat.....	2	(41.008)	(32.548)
Skat tidligere år .....		414	(329)
<b>Årets resultat</b> .....		<b>216.342</b>	<b>133.498</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte.....		101.200	99.800
Nettopskrivning efter indre værdis metode.....		70.484	(122.145)
Overført til næste år .....		44.658	155.843
<b>I alt</b> .....		<b>216.342</b>	<b>133.498</b>



## Balance 30. juni

	Note	2016	2015
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttet selskab .....	3	346.130	275.646
Værdipapirer .....		1.253.450	1.157.245
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt.....</b>		<b>1.599.580</b>	<b>1.432.891</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>1.599.580</b>	<b>1.432.891</b>
Tilgodehavende selskabsskat .....		59.930	51.793
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>59.930</b>	<b>51.793</b>
<b>Likvide beholdninger i alt .....</b>		<b>412.479</b>	<b>301.687</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt.....</b>		<b>472.409</b>	<b>353.480</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>2.071.989</b>	<b>1.786.371</b>



## Balance 30. juni

	Note	2016	2015
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital i alt .....</b>	4	<b>1.839.123</b>	<b>1.722.581</b>
Selskabsskat .....		0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt.....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Anden gæld .....		3.500	3.500
Gæld virksomhedsdeltagere og ledelse .....		74.714	21
Gæld tilknyttede selskaber .....		154.652	60.269
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>232.866</b>	<b>63.790</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>232.866</b>	<b>63.790</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>2.071.989</b>	<b>1.786.371</b>
Eventualforpligtelser .....	5		
Sikkerhedsstillelser .....	6		



## Noter til årsrapporten

<b>1</b>	<b>Resultat af kapitalinteresser</b>		<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>		
	Resultat tilknyttede selskaber .....		70.484	27.855		
	Udbytte .....		0	(150.000)		
			<b>70.484</b>	<b>(122.145)</b>		
<b>2</b>	<b>Årets skat</b>		<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>		
	Skat af årets resultat .....		41.008	32.548		
			<b>41.008</b>	<b>32.548</b>		
<b>3</b>	<b>Kapitalandele i tilknyttet selskab</b>					
	Kostpris primo .....			125.000		
	<b>Kostpris ultimo .....</b>			<b>125.000</b>		
	Opskrivninger primo .....			150.646		
	Årets opskrivninger .....			70.484		
	Udbytte .....			0		
	<b>Opskrivninger ultimo .....</b>			<b>221.130</b>		
	<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo .....</b>			<b>346.130</b>		
				<b>Selskabets andel</b>		
		<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
	Freeze Link ApS, Aalborg Kommune....	324.438	48.792	100%	324.438	48.792



## Noter til årsrapporten

4	Egenkapital	Selskabs- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
	Saldo primo .....	125.000	150.646	1.347.135	99.800	1.722.581
	Betalt udbytte .....	0	0	0	(99.800)	(99.800)
	Forslag til årets resultatdispo- nering .....	0	70.484	44.658	101.200	216.342
	<b>Egenkapital ultimo .....</b>	<b>125.000</b>	<b>221.130</b>	<b>1.391.793</b>	<b>101.200</b>	<b>1.839.123</b>

Der er ikke sket ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.

### 5 Eventualforpligtelser

Virksomheden har, udover almindelige leverandørgarantier ingen kautions- eller garantiforpligtelser.

Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med regnskabsåret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

### 6 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet nogen sikkerheder overfor pengeinstitut eller andre.