

Kernesund Holding ApS

Krusemyntevej 20
8600 Silkeborg
CVR-nr. 31491541

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.04.2017

Dirigent

Navn: Torben Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kernesund Holding ApS
Krusemyntevej 20
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 31491541
Stiftet: 02.06.2008
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Torben Pedersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Kernesund Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 20.04.2017

Direktion

Torben Pedersen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kernesund Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kernesund Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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 revisors 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 20.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Martin Brinch Therkelsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets har et negativt resultat, hvilket er som forventet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Kapitalandelen i datterselskabet Tietgensvej 17, Silkeborg ApS er indregnet og målt til kostpris på 1.802 t.kr. Den bogførte værdi af egenkapitalen i datterselskabet udgør 396 t.kr. Datterselskabets eneste aktivitet er at eje en ejendom. Denne ejendom er i datterselskabet indregnet til kostpris reduceret med afskrivninger. Ejendommens værdi har afgørende betydning for værdien af kapitalandelen i datterselskabet. Det er ledelsens vurdering, at genindvindingsværdien på denne ejendom og dermed også værdien af kapitalandelen i datterselskabet er større end bogført værdi. Ledelsen har som understøttelse af vurderingen undersøgt leje-potentialet for tomme lejemål og afkastkravene for ejendomme i området. På denne baggrund har ledelsen vurderet, at der ikke er behov for nedskrivning af kostprisen på kapitalandelen, og at der er merværdier i datterselskabet svarende til 1.406 t.kr. Værdiansættelsen af kapitalandelen er, som det fremgår, meget afhængig af fremtidsudviklingen i ejendomspriserne, herunder markedsforrentningen samt udlejningsforholdene i Silkeborg. Selv små udsving i de faktorer har stor betydning for genindvindingsværdien af ejendommen og dermed kapitalandelen. Ledelsen skal således gøre opmærksom på, at der på trods af ledelsens undersøgelser er væsentlig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af kapitalandelen i Tietgensvej 17, Silkeborg ApS.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(14.600)	(15.600)
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(18.450)	(16.840)
Andre finansielle omkostninger		<u>(43.156)</u>	<u>(63.461)</u>
Resultat før skat		(76.206)	(95.901)
Skat af årets resultat	2	<u>19.987</u>	<u>14.290</u>
Årets resultat		<u>(56.219)</u>	<u>(81.611)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(56.219)</u>	<u>(81.611)</u>
		<u>(56.219)</u>	<u>(81.611)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.802.132	1.802.132
Finansielle anlægsaktiver	3	1.802.132	1.802.132
Anlægsaktiver		1.802.132	1.802.132
Udskudt skat		24.500	42.890
Tilgodehavende selskabsskat		38.377	29.100
Tilgodehavender		62.877	71.990
Omsætningsaktiver		62.877	71.990
Aktiver		1.865.009	1.874.122

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		255.202	311.421
Egenkapital		380.202	436.421
Bankgæld		735.312	811.056
Gæld til tilknyttede virksomheder		381.625	273.775
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		357.870	342.870
Anden gæld		10.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser		1.484.807	1.437.701
Gældsforpligtelser		1.484.807	1.437.701
Passiver		1.865.009	1.874.122
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	311.421	436.421
Årets resultat	0	(56.219)	(56.219)
Egenkapital ultimo	125.000	255.202	380.202

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandelen i datterselskabet Tietgensvej 17, Silkeborg ApS er indregnet og målt til kostpris på 1.802 t.kr. Den bogførte værdi af egenkapitalen i datterselskabet udgør 396 t.kr. Datterselskabets eneste aktivitet er at eje en ejendom. Denne ejendom er i datterselskabet indregnet til kostpris reduceret med afskrivninger. Ejendommens værdi har afgørende betydning for værdien af kapitalandelen i datterselskabet. Det er ledelsens vurdering, at genindvindingsværdien på denne ejendom og dermed også værdien af kapitalandelen i datterselskabet er større end bogført værdi. Ledelsen har som understøttelse af vurderingen undersøgt leje-potentialet for tomme lejemål og afkastkravene for ejendomme i området. På denne baggrund har ledelsen vurderet, at der ikke er behov for nedskrivning af kostprisen på kapitalandelen, og at der er merværdier i datterselskabet svarende til 1.406 t.kr. Værdiansættelsen af kapitalandelen er, som det fremgår, meget afhængig af fremtidsudviklingen i ejendomspriserne, herunder markedsforrentningen samt udlejningsforholdene i Silkeborg. Selv små udsving i de faktorer har stor betydning for genindvindingsværdien af ejendommen og dermed kapitalandelen. Ledelsen skal således gøre opmærksom på, at der på trods af ledelsens undersøgelser er væsentlig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af kapitalandelen i Tietgensvej 17, Silkeborg ApS.

	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
2. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	18.390	11.700
Effekt af ændrede skattesatser	0	3.110
Refusion i sambeskatning	<u>(38.377)</u>	<u>(29.100)</u>
	<u>(19.987)</u>	<u>(14.290)</u>

3. Finansielle anlægsaktiver

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Tietgensvej 17, Silkeborg	Silkeborg	ApS	100,0	395.787	69.103

Noter

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der givet pant i anparten i Tietgensvej 17, Silkeborg ApS med en regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2016 på 1.802 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.