

## **Kernesund Holding ApS**

Krusemyntevej 20  
8600 Silkeborg  
CVR-nr. 31491541

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Torben Pedersen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	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: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Direktion

Torben Pedersen, direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Papirfabrikken 26  
8600 Silkeborg

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 30.05.2018

### 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 01.01.2017 - 31.12.2017. 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 30.05.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thorsten Jørgensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne31431

## 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 432 t.kr. Datterselskabets eneste aktivitet er at eje en ejendom. Denne ejendom er i datterselskabet indregnet til kostpris reduceret med afskrivninger. Det er ledelsens vurdering, at genindvindingsværdien på denne ejendom og dermed også værdien af kapitalandelen i datterselskabet er større end den bogførte værdi af ejendommen i datterselskabet. Ledelsen har som understøttelse af vurderingen undersøgt lejepotentialet og afkastkravene for ejendomme i området. På denne baggrund har ledelsen vurderet, at der ikke er behov for nedskrivning af kostprisen på kapitalandelen. Værdiansættelsen af kapitalandelen er afhængig af fremtidsudviklingen i ejendomspriserne, herunder markedsforrentningen samt udlejningsforholdene i Silkeborg. Ledelsen skal således gøre opmærksom på, at der på trods af ledelsens vurderinger er 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 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(14.025)</b>	<b>(14.600)</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(24.278)	(18.450)
Andre finansielle omkostninger		<u>(39.527)</u>	<u>(43.156)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(77.830)</b>	<b>(76.206)</b>
Skat af årets resultat	2	<u>17.106</u>	<u>19.987</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(60.724)</u></b>	<b><u>(56.219)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(60.724)</u>	<u>(56.219)</u>
		<b><u>(60.724)</u></b>	<b><u>(56.219)</u></b>



**Balance pr. 31.12.2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.802.132	1.802.132
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<b>1.802.132</b>	<b>1.802.132</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.802.132</b>	<b>1.802.132</b>
Udskudt skat		22.600	24.500
Tilgodehavende selskabsskat		19.006	38.377
<b>Tilgodehavender</b>		<b>41.606</b>	<b>62.877</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>41.606</b>	<b>62.877</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.843.738</b>	<b>1.865.009</b>

## Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		194.478	255.202
<b>Egenkapital</b>		<b>319.478</b>	<b>380.202</b>
Bankgæld		636.364	735.312
Gæld til tilknyttede virksomheder		520.026	381.625
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		357.870	357.870
Anden gæld		10.000	10.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.524.260</b>	<b>1.484.807</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.524.260</b>	<b>1.484.807</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.843.738</b>	<b>1.865.009</b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

## Egenkapitaloppgørelse for 2017

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	255.202	380.202
Årets resultat	0	(60.724)	(60.724)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>194.478</b>	<b>319.478</b>

## 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 432 t.kr. Datterselskabets eneste aktivitet er at eje en ejendom. Denne ejendom er i datterselskabet indregnet til kostpris reduceret med afskrivninger. Det er ledelsens vurdering, at genindvindingsværdien på denne ejendom og dermed også værdien af kapitalandelen i datterselskabet er større end den bogførte værdi af ejendommen i datterselskabet. Ledelsen har som understøttelse af vurderingen undersøgt lejepotentialet og afkastkravene for ejendomme i området. På denne baggrund har ledelsen vurderet, at der ikke er behov for nedskrivning af kostprisen på kapitalandelen. Værdiansættelsen af kapitalandelen er afhængig af fremtidsudviklingen i ejendomspriserne, herunder markedsforrentningen samt udlejningsforholdene i Silkeborg. Ledelsen skal således gøre opmærksom på, at der på trods af ledelsens vurderinger er usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af kapitalandelen i Tietgensvej 17, Silkeborg ApS.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	1.900	18.390
Refusion i sambeskatning	(19.006)	(38.377)
	<b>(17.106)</b>	<b>(19.987)</b>

### 3. Finansielle anlægsaktiver

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>	<b>Egenkapital kr.</b>	<b>Resultat kr.</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Tietgensvej 17, Silkeborg	Silkeborg	ApS	100,0	431.971	36.184

## Noter

### 4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab 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 kilde-skat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der givet pant i anparter i Tietgensvej 17, Silkeborg ApS med en regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2017 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.