

KALMAR STRUCTURED FINANCE HOLDING A/S under frivillig likvidation

Rådhuspladsen 4
1550 København V

Årsrapport
1. januar 2019 - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

09/09/2020

Pernille Dammand

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden KALMAR STRUCTURED FINANCE HOLDING A/S under frivillig likvidation
Rådhuspladsen 4
1550 København V

CVR-nr: 18605597
Regnskabsår: 01/01/2019 - 31/12/2019

Likvidator Hans Madsen Advokat
Revisor EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg
DK Danmark
CVR-nr: 30700228
P-enhed: 1013415044

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. januar 2019 - 31. december 2019 for KALMAR STRUCTURED FINANCE HOLDING A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28/08/2020

Likvidator

Hans Madsen
Advokat

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til likvidator i KALMAR STRUCTURED FINANCE HOLDING A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KALMAR STRUCTURED FINANCE HOLDING A/S under frivillig likvidation for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Likvidator har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Likvidator har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som likvidator anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er likvidator ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre likvidator enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af likvidator, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som likvidator har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om likvidators udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med likvidator om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Likvidator 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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. 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.

København, 28/08/2020

Torben Poul Bender , mne21332
Statsautoriseret revisor
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR: 30700228

Ledelsesberetning

Likvidation

Den 30. juni 2016 blev det på en ekstraordinær generalforsamling besluttet, at selskabet skulle træde i solvent likvidation, da der ikke var forventninger om ny aktivitet i det underliggende datterselskab, Kalmar Structured Finance A/S under frivillig likvidation. Den endelige likvidation kan dog først finde sted, når moderfonden Collateralized Mortgage Obligations Denmark Fonden opløses. Likvidationen forventes afsluttet ved udlodning af bankindestående og resterende gæld til moderselskabet Collateralized Mortgage Obligations Denmark Fonden.

Hovedaktiviteter

Kalmar Structured Finance Holding A/S er et 100 pct. ejet datterselskab af Collateralized Mortgage Obligations Denmark Fonden, Rådhuspladsen 4, København.

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i datterselskabet Kalmar Structured Finance A/S under frivillig likvidation.

Resultat og økonomisk stilling

Selskabets resultat for 2019 blev et underskud på 123 tkr. Selskabets egenkapital udgør -75 tkr. pr. 31. december 2019.

Selskabet har tabt selskabskapitalen. Likvidator forventer, at selskabets egenkapital reetableres.

Moderfonden understøtter selskabets likviditetsberedskab for regnskabsåret 2020, hvorved der forventes tilstrækkelig likviditet. Likvidator har igangsat aktiviteter, der skal sikre en permanent løsning.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsregnskabet er udarbejdet med de nødvendige tilpasninger, der følger af, at selskabet er i likvidation.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger omfatter rentekomkostninger.

Kapitalandel i tilknyttede virksomhed

Kapitalandel i dattervirksomhed værdiansættes i moderselskabets årsrapport efter den indre værdis metode. I resultatopgørelsen medregnes andel af dattervirksomhedens resultat efter skat for året under posten "Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed efter skat".

Skatter

Den forventede skat af årets skattepligtige indkomst udgiftsføres i resultatopgørelsen tillige med resultatføring af årets forskydning i hensættelse til udskudt skat.

Selskabet er sambeskattet med Collateralized Mortgage Obligations Denmark Fondens datterselskaber. Skatten fordeles mellem selskaberne i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster (fuld fordeling).

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivninger til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan. 2019 - 31. dec. 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Eksterne omkostninger		-8.741	-12.450
Bruttoresultat		-8.741	-12.450
Resultat af ordinær primær drift		-8.741	-12.450
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-110.925	-106.279
Øvrige finansielle omkostninger		-3.736	-3.330
Ordinært resultat før skat		-123.402	-122.059
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-123.402	-122.059
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		-123.402	-122.059
I alt		-123.402	-122.059

Balance 31. december 2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.459.321	9.570.246
Finansielle anlægsaktiver i alt		9.459.321	9.570.246
Anlægsaktiver i alt		9.459.321	9.570.246
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		30.136	0
Tilgodehavender i alt		30.136	0
Likvide beholdninger		540.916	587.278
Omsætningsaktiver i alt		571.052	587.278
Aktiver i alt		10.030.373	10.157.524

Balance 31. december 2019

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		-575.185	-451.784
Egenkapital i alt		-75.185	48.216
Gæld til banker		10.075.558	10.075.558
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		30.000	33.750
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		10.105.558	10.109.308
Gældsforpligtelser i alt		10.105.558	10.109.308
Passiver i alt		10.030.373	10.157.524

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2019 - 31. dec. 2019

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	500.000	0	-451.783	0	48.217
Betalt udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	-123.402	0	-123.402
Egenkapital, ultimo	500.000	0	-575.185	0	-75.185

Noter

1. Yderligere oplysninger om aktiviteter mv.

Likviditetsberedskab

Moderfonden Collateralized Mortgage Obligations Denmark Fonden har givet tilsagn om finansiel støtte frem til 31. december 2020. Det er derfor ledelsens vurdering, at det nødvendige likviditets- og kapitalberedskab er på plads.

2. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2019
Gennemsnitligt antal ansatte	0

Selskabet har ikke haft ansatte i 2019.