

KALMO ApS
Skolebakken 20, 6000 Kolding

CVR-nr. 21 77 44 72

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. oktober 2017.

Nils-Erik Kallmayer
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 4 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for KALMO ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 29. september 2017

Direktion

Nils-Erik Kallmayer

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i KALMO ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for KALMO ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter 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 årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, 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 årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 29. september 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jan Knudsen
statsautoriseret revisor

Konrad Jensen-Dahm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

KALMO ApS
Skolebakken 20
6000 Kolding

CVR-nr.: 21 77 44 72
Stiftet: 15. juni 1999
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Nils-Erik Kallmayer

Revisor

BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Birkemose Allé 27, st.
6000 Kolding

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KALMO ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af ændringer i årsregnskabsloven ændret på følgende måder:

Indregning af gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til amortiseret kostpris mod tidligere dagsværdi. Overgangsreglen anvendes, så gælden i seneste årsrapport anvendes som ny kostpris, og forskellen mellem restgæld og dagsværdi på dette tidspunkt amortiseres over restløbetiden for gældsforpligtelserne, og amortiseringstillægget udgør pr. år 63 t.kr. Da overgangsreglen anvendes, er der ikke sket ændringer i sammenligningstallene.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter, omkostninger vedrørende drift af ejendomme samt omkostninger til salg og administration.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendomme værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Afkastkravet er fastsat for de enkelte ejendomme. Dagsværdimålingen foretages på baggrund af estimerede lejeindtægter og forventede driftsomkostninger inkl. planlagt vedligeholdelse. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter KALMO ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|---|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | 705.427 | 496.017 |
| Værdiregulering af investeringsejendomme | 0 | -68.036 |
| Andre finansielle indtægter | 3.690 | 48 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -77.261 | -77.966 |
| Resultat før skat | 631.856 | 350.063 |
| Skat af årets resultat | -139.887 | -77.013 |
| Årets resultat | 491.969 | 273.050 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 491.969 | 273.050 |
| Disponeret i alt | 491.969 | 273.050 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | 2017 | 2016 |
|--------------------------|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Investeringsejendomme | <u>8.859.792</u> | <u>8.348.049</u> |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>8.859.792</u> | <u>8.348.049</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>8.859.792</u> | <u>8.348.049</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | <u>2.250</u> | <u>2.250</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>2.250</u> | <u>2.250</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>725.584</u> | <u>845.911</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>727.834</u> | <u>848.161</u> |
| | Aktiver i alt | <u>9.587.626</u> | <u>9.196.210</u> |

Balance 30. juni

| Passiver | 2017 | 2016 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | 3.673.708 | 3.181.739 |
| Egenkapital i alt | <u>3.798.708</u> | <u>3.306.739</u> |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 1.103.155 | 1.060.656 |
| Hensatte forpligtelser i alt | <u>1.103.155</u> | <u>1.060.656</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 3.755.556 | 3.950.086 |
| Deposita | 159.730 | 158.980 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>3.915.286</u> | <u>4.109.066</u> |
| 4 Kortfristet del af langfristet gæld | 190.800 | 190.100 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 17.706 | 17.450 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 12.000 | 12.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 424.401 | 363.417 |
| Selskabsskat | 97.388 | 52.223 |
| Anden gæld | 28.182 | 84.559 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>770.477</u> | <u>719.749</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>4.685.763</u> | <u>4.828.815</u> |
| Passiver i alt | <u>9.587.626</u> | <u>9.196.210</u> |

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6 Eventualposter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at drive handelsvirksomhed samt anden dermed i forbindelse stående virksomhed.

| | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|------------------|------------------|
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 15.761 | 13.554 |
| Andre finansielle omkostninger | 61.500 | 64.412 |
| | 77.261 | 77.966 |
| 3. Investeringsejendomme | | |
| Kostpris primo | 5.814.641 | 5.814.641 |
| Tilgang i årets løb | 511.743 | 0 |
| Kostpris ultimo | 6.326.384 | 5.814.641 |
| Regulering til dagsværdi primo | 2.533.408 | 2.533.408 |
| Regulering til dagsværdi ultimo | 2.533.408 | 2.533.408 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 8.859.792 | 8.348.049 |

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Afkastsatserne er fastsat på baggrund af ledelsens bedømmelser af markedsniveauet. Det gennemsnitlige afkastskrav for selskabets ejendomme er beregnet til 8,3%.

En ændring af afkastkrav med +/- 0,5% vil hhv. reducere dagsværdien med 508 t.kr. og forøge dagsværdien med 566 t. kr.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Noter

4. Kortfristet del af langfristet gæld

| | Afdrag første år kr. | Restgæld efter 5 år kr. | Gæld i alt 30/6 2017 kr. | Gæld i alt 30/6 2016 kr. |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | 190.800 | 3.755.556 | 3.946.356 | 4.140.186 |
| Deposita | 0 | 159.730 | 159.730 | 158.980 |
| | <u>190.800</u> | <u>3.915.286</u> | <u>4.106.086</u> | <u>4.299.166</u> |

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.887 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 8.860 t.kr.

**6. Eventualposter
Sambeskatning**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med NEKAL ApS, CVR-nr. 29 92 41 47 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.