

KÅ Management ApS

Kolshøjen 12A, 8800 Viborg
CVR-nr. 27 91 90 06

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.12.16

Karl -Åge Jensen
Dirigent

| | |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger | 5 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 - 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 - 12 |
| Noter | 13 - 16 |

Selskabet

KÅ Management ApS
Kolshøjen 12A
8800 Viborg
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 27 91 90 06

Direktion

Karl Aage Møller Jensen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

VestjyskBANK

Dattervirksomheder

SMD Entertainment A/S, Viborg
Soul Media Licensing ApS, Viborg

Associeret virksomhed

Danish Sport Cars ApS, Viborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for KÅ Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har assisteret med bogføring, og jeg skal bekræfte, at jeg har gennemgået og godkendt resultatet af denne assistance.

Viborg, den 3. december 2016

Direktionen

Karl Aage Møller Jensen

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i KÅ Management ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for KÅ Management ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 3. december 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen

Statsaut. revisor

| | | 01.01.14 | |
|---|-----------------|------------------|--|
| | 2015/16 | 30.06.15 | |
| Note | DKK | DKK | |
| Bruttotab | -19.281 | -433.405 | |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 2.391.249 | |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 62.500 | 0 | |
| 2 Andre finansielle indtægter | 37.055 | 1.814.697 | |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | -24.773 | 0 | |
| Andre finansielle omkostninger | -675.203 | -2.076.354 | |
| Resultat før skat | -619.702 | 1.696.187 | |
| Skat af årets resultat | 0 | -102.688 | |
| Årets resultat | -619.702 | 1.593.499 | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 50.600 | |
| Overført resultat | -619.702 | 1.542.899 | |
| I alt | -619.702 | 1.593.499 | |

| AKTIVER | | 30.06.16 | 30.06.15 |
|--|--|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| 3 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 500.001 | 500.001 |
| 5 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 2.000.000 | 2.000.000 |
| 4 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 62.500 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 2.562.501 | 2.500.001 |
| Anlægsaktiver i alt | | 2.562.501 | 2.500.001 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 413.278 |
| | Andre tilgodehavender | 0 | 1.040.080 |
| Tilgodehavender i alt | | 0 | 1.453.358 |
| Likvide beholdninger | | 19.666 | 41.435 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 19.666 | 1.494.793 |
| Aktiver i alt | | 2.582.167 | 3.994.794 |

| PASSIVER | | 30.06.16 | 30.06.15 |
|-----------------|--|------------------|------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| | Overført resultat | 1.330.898 | 1.900.000 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 50.600 |
| 6 | Egenkapital i alt | 1.455.898 | 2.075.600 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 42.500 | 25.000 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 684.476 | 0 |
| | Selskabsskat | 0 | 102.625 |
| | Anden gæld | 399.293 | 1.791.569 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 1.126.269 | 1.919.194 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 1.126.269 | 1.919.194 |
| | Passiver i alt | 2.582.167 | 3.994.794 |

7 Eventualforpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender under aktiver henholdsvis i anden gæld under forpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at være holdingselskab samt at drive konsulent- og investeringsvirksomhed.

| | 2015/16 | 01.01.14 30.06.15 |
|--|---------|----------------------|
| | DKK | DKK |

2. Andre finansielle indtægter

| | | |
|--|--------|-----------|
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 2.965 | 6.042 |
| Øvrige finansielle indtægter | 34.090 | 1.808.655 |
| I alt | 37.055 | 1.814.697 |

| | 30.06.16 | 30.06.15 |
|--|----------|----------|
| | DKK | DKK |

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|--|----------|----------|
| Kostpris pr. 30.06.15 | 632.502 | 500.001 |
| Tilgang i året | 0 | 70.000 |
| Afgang i året | -62.501 | 0 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 0 | 62.501 |
| Kostpris pr. 30.06.16 | 570.001 | 632.502 |
| Nedskrivninger pr. 30.06.15 | -132.501 | 0 |
| Nedskrivninger i året | 0 | -70.000 |
| Tilbageførsel af nedskrivning på afhændede aktiver | 62.501 | 0 |
| Øvrige reguleringer | 0 | -62.501 |
| Nedskrivninger pr. 30.06.16 | -70.000 | -132.501 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16 | 500.001 | 500.001 |

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

Tilknyttede virksomheder

| Navn | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------------------------------|-----------|-------------|----------------|
| SMD Entertainment A/S, Viborg | 100% | 869.566 | -1.838.575 |
| Soul Media Licensing ApS, Viborg | 100% | -6.223.292 | -953.378 |

| | |
|----------|----------|
| 30.06.16 | 30.06.15 |
| DKK | DKK |

4. Kapitalandele i associerede virksomheder

| | | |
|--|--------|---------|
| Kostpris pr. 30.06.15 | 62.500 | 125.000 |
| Tilgang i året | 0 | 1 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 0 | -62.501 |

| | | |
|-----------------------|--------|--------|
| Kostpris pr. 30.06.16 | 62.500 | 62.500 |
|-----------------------|--------|--------|

| | | |
|---|---------|---------|
| Nedskrivninger pr. 30.06.15 | -62.500 | -86.250 |
| Nedskrivninger i året | 0 | -38.751 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere periode | 62.500 | 0 |
| Øvrige reguleringer | 0 | 62.501 |

| | | |
|-----------------------------|---|---------|
| Nedskrivninger pr. 30.06.16 | 0 | -62.500 |
|-----------------------------|---|---------|

| | | |
|------------------------------------|--------|---|
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16 | 62.500 | 0 |
|------------------------------------|--------|---|

Associerede virksomheder

| Navn | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-------------------------------|-----------|-------------|----------------|
| Danish Sport Cars ApS, Viborg | 50% | 370.816 | 489.054 |

5. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK | Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksomhe- der |
|-------------|---|
|-------------|---|

Den ansvarlige lånekapital træder tilbage for samtlige øvrige kreditorer i SMD Entertainment A/S. Lånet forrentes med en rente på 0%, og kan opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af et kvartal, dog tidligst til den 31.12.17.

6. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat | Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret |
|-------------|----------------------|----------------------|---|
|-------------|----------------------|----------------------|---|

Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 30.06.15

| | | | |
|---------------------------------|---------|-----------|---------|
| Saldo pr. 01.01.14 | 125.000 | 357.101 | 40.000 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -40.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 1.542.899 | 50.600 |
| Saldo pr. 30.06.15 | 125.000 | 1.900.000 | 50.600 |

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

| | | | |
|---------------------------------|---------|-----------|---------|
| Saldo pr. 01.07.15 | 125.000 | 1.900.000 | 50.600 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 50.600 | -50.600 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -619.702 | 0 |
| Saldo pr. 30.06.16 | 125.000 | 1.330.898 | 0 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi |
|---------------|-------|--------------------|
| Kapitalandele | 125 | 1.000 |

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balance-dagen, Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for dattervirksomheden SMD Entertaintments A/S' gæld til kreditinstitut.

Selskabet har stillet anpartar i Soul Medie Licensing ApS til sikkerhed for dattervirksomheden Soul Media Licensing ApS' gæld til kreditinstitut.