

Kamisa ApS

Møllemarksvej 63, 5200 Odense V

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2016
(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 4/5 2017

Peer J. L. Rasmussen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016 | 10 |
| Balance pr. 31. december 2016 | 11 |
| Noter til årsrapporten | 13 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Kamisa ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 4. maj 2017

Direktion

Peer L. J. Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Kamisa ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kamisa ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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 Ethiske 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 4. maj 2017

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Kenneth Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|--|
| Selskabet | Kamisa ApS Møllemarksvej 63 5200 Odense V |
| | CVR-nr.: 27 93 00 50 |
| | Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december |
| | Stiftet: 2. juli 2004 |
| | Regnskabsår: 12. regnskabsår |
| | Hjemsted: Odense |
| Direktion | Peer L. J. Rasmussen |
| Dattervirksomhed | El-Team Sikring A/S |
| Revisor | REVISION & RÅD Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Svendborgvej 83 5260 Odense S |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med sidste år besiddelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 49.972, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 458.054.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kamisa ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab består af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er 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.

Årets skat, som 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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Kamisa ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultat-opgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende selskabsskat' eller 'Skyldig selskabsskat'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
|--|------|----------------------|-------------------|
| Bruttotab | | -18.431 | -17 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 139.584 | 264 |
| Finansielle indtægter | | 1.034 | 2 |
| Finansielle omkostninger | 1 | <u>-97.251</u> | <u>-106</u> |
| Resultat før skat | | 24.936 | 143 |
| Skat af årets resultat | 2 | <u>25.036</u> | <u>28</u> |
| Årets resultat | | <u>49.972</u> | <u>171</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ekstraordinært udbytte | | 101.200 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | -35.416 | 89 |
| Overført resultat | | <u>-15.812</u> | <u>82</u> |
| | | <u>49.972</u> | <u>171</u> |

Balance pr. 31. december 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
|--|------|--------------------------------|----------------------------|
| AKTIVER | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3 | <u>1.532.206</u> | <u>1.568</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>1.532.206</u> | <u>1.568</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>1.532.206</u> | <u>1.568</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | <u>0</u> | <u>36</u> |
| Tilgodehavender | | <u>0</u> | <u>36</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>0</u> | <u>36</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u><u>1.532.206</u></u> | <u><u>1.604</u></u> |

Balance pr. 31. december 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
|--|------|------------------|---------------|
| PASSIVER | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 143.356 | 179 |
| Overført resultat | | 189.698 | 205 |
| Egenkapital i alt | 4 | 458.054 | 509 |
| Pengeinstitutter | | 609.515 | 855 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 362.989 | 0 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 52.543 | 59 |
| Selskabsskat | | 12.664 | 173 |
| Anden gæld | | 36.441 | 8 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.074.152 | 1.095 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 1.074.152 | 1.095 |
| PASSIVER I ALT | | 1.532.206 | 1.604 |
| Eventualposter m.v. | 5 | | |

Noter til årsrapporten

| | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
|--|------------------|---------------|
| 1 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 11.607 | 5 |
| Andre finansielle omkostninger | 85.644 | 101 |
| | <u>97.251</u> | <u>106</u> |
| | | |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -25.036 | -29 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | 1 |
| | <u>-25.036</u> | <u>-28</u> |
| | | |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | <u>1.213.850</u> | <u>1.214</u> |
| Kostpris 31. december | <u>1.213.850</u> | <u>1.214</u> |
| | | |
| Værdireguleringer 1. januar | 353.772 | 265 |
| Årets resultat | 207.474 | 332 |
| Udbytte til moderselskabet | -175.000 | -175 |
| Afskrivning på goodwill | -67.890 | -68 |
| Værdireguleringer 31. december | <u>318.356</u> | <u>354</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>1.532.206</u> | <u>1.568</u> |
| | | |
| Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december | <u>407.336</u> | |

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---------------------|----------|-------------------------|-------------|----------------|
| El-Team Sikring A/S | Odense | 100% | 1.124.870 | 207.474 |

4 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode | Overført resultat | Foreslået ekstraordinært udbytte | I alt |
|---------------------------------|----------------------|---|----------------------|--|----------------|
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | 178.772 | 205.510 | 0 | 509.282 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -101.200 | -101.200 |
| Årets resultat | 0 | -35.416 | -15.812 | 101.200 | 49.972 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | 143.356 | 189.698 | 0 | 458.054 |

5 Eventualposter m.v.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheden, El-Team Sikring A/S', mellemværende med Sparekassen Fyn. Bankgælden pr. 31. december 2016 udgør 448 t.kr.

Selskabets aktier i dattervirksomheden, El-Team Sikring A/S, er pantsat til sikkerhed for mellemværende med Sparekassen Fyn. Bankgælden pr. 31. december 2016 udgør 610 t.kr.

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 13 t.kr. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et andet beløb.