

**K.M.A. Holding, Faaborg
ApS**
Odensevej 89
5600 Faaborg
CVR-nr. 28371624

**Årsrapport 01.05.2017 -
30.04.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.09.2018

Dirigent

Navn: Kurt Mikael Andersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.04.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

K.M.A. Holding, Faaborg ApS
Odensevej 89
5600 Faaborg

CVR-nr.: 28371624
Hjemsted: Faaborg-Midtfyn
Regnskabsår: 01.05.2017 - 30.04.2018

Direktion

Kurt Mikael Andersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 for K.M.A. Holding, Faaborg 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. 30.04.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 21.08.2018

Direktion

Kurt Mikael Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i K.M.A. Holding, Faaborg ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for K.M.A. Holding, Faaborg ApS for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018. 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors 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. 30.04.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Overtrædelse af selskabslovgivnings bestemmelser

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til selskabsdeltager, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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

Den uafhængige revisors erklæringer

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 21.08.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Knage Nielsen

statsautoriseret revisor/MNE-nr.mne10074

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at investere og at virke som holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 317 t.kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Vedrørende selskabets finansieringsforhold og likviditetsmæssige forhold skal jeg henvise til note 1, hvoraf fremgår at ledelsen forventer at selskabet har den tilstrækkelige likviditet til rådighed i regnskabsåret 2017/18.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab		(2.451)	(2)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		254.054	(4.193)
Andre finansielle indtægter	2	85.387	62
Andre finansielle omkostninger	3	(1.660)	(24)
Resultat før skat		335.330	(4.157)
Skat af årets resultat		(18.238)	(8)
Årets resultat		317.092	(4.165)
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		52.900	52
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		282.130	0
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		56.178	(1.195)
Overført resultat		(74.116)	(3.022)
		317.092	(4.165)

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.578.456	5.381
Finansielle anlægsaktiver	4	5.578.456	5.381
Anlægsaktiver		5.578.456	5.381
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.062.492	1.398
Andre tilgodehavender		36.766	37
Tilgodehavende selskabsskat		0	52
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	0	278
Tilgodehavender		2.099.258	1.765
Likvide beholdninger		481.138	1.069
Omsætningsaktiver		2.580.396	2.834
Aktiver		8.158.852	8.215

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	178.000	178
Overført overskud eller underskud		5.388.964	5.463
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>52.900</u>	<u>52</u>
Egenkapital		<u>5.619.864</u>	<u>5.693</u>
Skyldig selskabsskat		18.238	0
Anden gæld		2.338.211	2.339
Periodeafgrænsningsposter		<u>182.539</u>	<u>183</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.538.988</u>	<u>2.522</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.538.988</u>	<u>2.522</u>
Passiver		<u>8.158.852</u>	<u>8.215</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud eller underskud	Foreslået ekstra- ordinært udbytte
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	178.000	0	5.463.080	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(282.130)
Valutakursreguleringer	0	(56.178)	0	0
Årets resultat	0	56.178	(74.116)	282.130
Egenkapital ultimo	178.000	0	5.388.964	0
			Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
			kr.	kr.
Egenkapital primo			51.700	5.692.780
Udbetalt ordinært udbytte			(51.700)	(51.700)
Udbetalt ekstraordinært udbytte			0	(282.130)
Valutakursreguleringer			0	(56.178)
Årets resultat			52.900	317.092
Egenkapital ultimo			52.900	5.619.864

Noter

1. Going concern

Som anført i note 7 har selskabet kautioneret for bankgæld i datterselskabet A/S Viking Rubber Company, Faaborg. Datterselskabet har haft overskud i første kvartal af regnskabsåret 2018/19 og datterselskabets ledelse forventer en indtjening i det kommende år på 1.800 t.kr. jf. budget 2018/19 og koncernens bankforbindelse har givet tilsagn til datterselskab om, baseret på visse forudsætninger, at stille samme likviditet til rådighed som sidste år, idet dog en midlertid forhøjelse af kreditrammen pt. alene er gældende frem til den 1. november 2018. Ledelsen i datterselskabet forventer at kunne få en forlængelse af fristen, evt. med et mindre beløb, såfremt dette måtte være nødvendigt. Endvidere forventer ledelsen at kortfristet gæld "Anden gæld" 2,3 mio. kr. alene skal afdrages, såfremt der er likviditet hertil, på samme måde som tidligere år. Ledelsen vurderer at kreditrammen og likviditeten er tilstrækkelig og derfor aflægges selskabets ledelse årsrapporten efter going concern.

	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	72.112	54
Renteindtægter i øvrigt	13.275	8
	85.387	62

	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.660	24
	1.660	24

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	8.378.818
Kostpris ultimo	8.378.818
Opskrivninger primo	(2.998.238)
Andel af årets resultat	254.054
Andre reguleringer	(56.178)
Opskrivninger ultimo	(2.800.362)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.578.456

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
A/S Viking Rubber Company, Faaborg	Faaborg-Midtfyn	A/S	100,0

5. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Lån til selskabsdeltager er forrentet med 10,2% i 2017/18. I perioden har det maksimale tilgodehavende udgjort 282.130 kr. Lånet er indfriet ved udlodning af fordring den 27.10.2017.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Aktier	<u>178</u>	1000	<u>178.000</u>
	<u>178</u>		<u>178.000</u>

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har kautineret overfor bankgæld 16.771 t.kr. i tilknyttet virksomhed A/S Viking Rubber, Company, Faaborg.

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.

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 eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder og øvrige renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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 indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.