

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

**Årsrapport 01.05.2016 -
30.04.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.10.2017

Dirigent

Navn: Kurt Mikael Andersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.04.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	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: 01.05.2016 - 30.04.2017

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 01.05.2016 - 30.04.2017 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. 30.04.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 13.10.2017

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 01.05.2016 - 30.04.2017. 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. 30.04.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold, skal vi henlede opmærksomheden på note 1, hvor ledelsen beskriver usikkerheden omkring fortsat drift. Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at banken fortsat stiller kredit til rådighed for selskabets drift, samt at selskabets budgetter for det kommende år opnås. Ledelsen har ved regnskabsafleggelsen forudsat, at banken fortsat stiller kredit til rådighed og har derfor aflagt årsregnskabet med fortat drift. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge en anden vurdering heraf.

Overtrædelse af selskabslovgivnings bestemmelser

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

Den uafhængige revisors erklæringer

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 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 13.10.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Knage Nielsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på (4.165) t.kr., hvilket ledelsen anser for utilfredsstillende. Årets resultat er påvirket af underskud i tilknyttet selskab på (4.193) t.kr.

Årsagen til det utilfredsstillende resultat i datterselskabet skyldes bl.a. lavere omsætning og et ekstremt lavt dækningsbidrag. Produktsortimentet er nu skåret til således man koncentrerer sig om overskudsgivende produkter, og produkter der ligger inden for kernekompetencen. Denne bestræbelse har på nuværende tidspunkt allerede vist sig at bære frugt.

De to sidste regnskabsår har været meget problematiske for A/S Viking Rubber Company, Faaborg, og har været præget af såvel interne som eksterne problemstillinger. Disse er nu for størstedels vedkommende overstået og virksomheden kan koncentrere sig om den egentlige drift.

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 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab		(2.100)	(2)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(4.193.386)	(1.971)
Andre finansielle indtægter	2	62.165	88
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(23.941)</u>	<u>(22)</u>
Resultat før skat		(4.157.262)	(1.907)
Skat af årets resultat		<u>(8.052)</u>	<u>(14)</u>
Årets resultat		<u>(4.165.314)</u>	<u>(1.921)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		51.700	51
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(1.195.148)	(1.971)
Overført resultat		<u>(3.021.866)</u>	<u>(1)</u>
		<u>(4.165.314)</u>	<u>(1.921)</u>

Balance pr. 30.04.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.380.580	9.481
Finansielle anlægsaktiver	4	5.380.580	9.481
Anlægsaktiver		5.380.580	9.481
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.398.432	1.373
Andre tilgodehavender		36.766	131
Tilgodehavende selskabsskat		51.948	262
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	277.680	0
Periodeafgrænsningsposter		0	1
Tilgodehavender		1.764.826	1.767
Likvide beholdninger		1.068.683	1.066
Omsætningsaktiver		2.833.509	2.833
Aktiver		8.214.089	12.314

Balance pr. 30.04.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	178.000	178
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	1.102
Overført overskud eller underskud		5.463.080	8.485
Forslag til udbytte for regnskabsåret		51.700	51
Egenkapital		5.692.780	9.816
Anden gæld		2.338.770	2.339
Periodeafgrænsningsposter		182.539	159
Kortfristede gældsforpligtelser		2.521.309	2.498
Gældsforpligtelser		2.521.309	2.498
Passiver		8.214.089	12.314
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	178.000	1.101.937	8.484.946	50.600
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(50.600)
Valutakursreguleringer	0	93.211	0	0
Årets resultat	0	(1.195.148)	(3.021.866)	51.700
Egenkapital ultimo	178.000	0	5.463.080	51.700
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				9.815.483
Udbetalt ordinært udbytte				(50.600)
Valutakursreguleringer				93.211
Årets resultat				(4.165.314)
Egenkapital ultimo				5.692.780

Noter

1. Going concern

Som anført i note 7 har selskabet kautioneret for bankgæld i datterselskabet A/S Viking Rubber Company, Faaborg. Datterselskabet har i regnskabsåret 2016/17 haft et betydeligt underskud. Datterselskabets ledelse forventer en indtjening i det kommende år på 1.000 t.kr. jf. budget 2017/18 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 15. november 2017. 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.

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	54.328	59
Renteindtægter i øvrigt	7.837	29
	62.165	88

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	23.941	22
	23.941	22

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	8.378.818
Kostpris ultimo	8.378.818
Opskrivninger primo	1.101.937
Andel af årets resultat	(4.193.386)
Andre reguleringer	93.211
Opskrivninger ultimo	(2.998.238)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.380.580

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 2016/17. I perioden har det maksimale tilgodehavende udgjort 277.680 kr.

På balancedagen 30.04.2017 har selskabet desuden en eventualforpligtelse som følge af den ikke indeholdte A-skat som udgangspunkt vil medføre en restskat for anpartshaver, som selskabet hæfter for.

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

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har kautineret overfor bankgæld 14.557 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.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet den nye årsregnskabslov er implimenteret for så vidt angår opgørelse af beløbsgrænser for udarbejdelse af koncernregnskab. Selskabet er under beløbsgrænserne i henhold til den nye årsregnskabslov.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

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