



Tlf.: 63 61 41 00
faaborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kanalvej 1
DK-5600 Faaborg
CVR-nr. 20 22 26 70

K.M.A. HOLDING, FAABORG APS
ODENSEVEJ 89-91, 5600 FAABORG
ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2021 - 30. APRIL 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. november 2022

Alexander Mygind Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	K.M.A. Holding, Faaborg ApS Odensevej 89-91 5600 Faaborg
	CVR-nr.: 28 37 16 24 Stiftet: 28. januar 2005 Kommune: Faaborg-Midtfyn Regnskabsår: 1. maj 2021 - 30. april 2022
Direktion	Alexander Mygind Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kanalvej 1 5600 Faaborg
Pengeinstitut	Danske Bank Albani Torv 2 5000 Odense C
Advokat	Otto F. Spliid Englandsgade 25 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 for K.M.A. Holding, Faaborg 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. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 4. november 2022

Direktion:

Alexander Mygind Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K.M.A. Holding, Faaborg ApS for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med det indregnede finansielle aktiv på 9,4 mio. kr. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår overgået fra udvidet gennemgang til revision.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Faaborg, den 4. november 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jens-Christian Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36190

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at besidde kapitalandele i datterselskaber mv. samt anden virksomhed, der er naturligt forbundet hermed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Værdi af fordring overfor A Sapien Holding ApS, indregnet under finansielle anlægsaktiver, er indregnet til kostpris med nedskrivning til eventuelt laveret nettorealiseringsværdi. I henhold til den indgåede aftale, skal fordringen nedbringes med udbytte fra det associerede selskab A/S Viking Rubber Company, Faaborg.

Det er ledelsens forventning at det associerede selskab vil generere resultater, der modsvarer fordringen over en periode på 5-10 år.

Udover det associerede selskabs fremtidige resultater afhænger indfrielsen også af selskabets finansielle mulighed for at udlodde de forventede resultater som udbytte.

Med baggrund i historiske erfaringer med A/S Viking Rubber Company, Faaborg's omsætning og produktion og bedste skøn over den fremtidige udvikling på markedet, er det ledelsen vurdering, at indfrielsesperioden er sandsynlig og værdiansættelsen er forsvarlige.

Der vil i sagens natur være væsentlig usikkerhed om både fremtidige resultater og udbytteligeheder og en risiko for en negativ påvirkning fra større uforudset eksterne forhold.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
BRUTTOTAB		-1.104	-18.054
DRIFTSRESULTAT		-1.104	-18.054
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	20.293	5.468.867
Andre finansielle indtægter.....		340.464	66.575
Andre finansielle omkostninger.....		-1.290	-125
RESULTAT FØR SKAT		358.363	5.517.263
Skat af årets resultat.....	3	-74.382	-10.648
ÅRETS RESULTAT		283.981	5.506.615
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		81.714	80.714
Ekstraordinært udbytte.....		500.000	0
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		20.293	1.487.332
Overført resultat.....		-318.026	3.938.569
I ALT		283.981	5.506.615

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		3.240.322	3.884.202
Andre tilgodehavender.....		9.372.827	11.316.575
Finansielle anlægsaktiver.....	4	12.613.149	15.200.777
ANLÆGSAKTIVER.....		12.613.149	15.200.777
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		5.517	0
Andre tilgodehavender.....		2.157.676	3.900
Tilgodehavender.....		2.163.193	3.900
Likvide beholdninger.....		229.789	45.203
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.392.982	49.103
AKTIVER.....		15.006.131	15.249.880

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		178.000	178.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		1.145.618	1.789.498
Overført resultat.....		13.495.524	13.063.550
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		81.714	80.714
EGENKAPITAL.....		14.900.856	15.111.762
Selskabsskat.....		74.382	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	74.382	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.500	2.500
Gæld til associerede virksomheder.....		0	124.919
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		17.657	0
Selskabsskat.....		10.648	10.648
Anden gæld.....		88	51
Kortfristede gældsforpligtelser.....		30.893	138.118
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		105.275	138.118
PASSIVER.....		15.006.131	15.249.880
 Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	 6		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskrivni ng efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2021.....	178.000	1.789.498	13.063.550	80.714	15.111.762
Forslag til resultatdisponering.....		20.293	-318.026	81.714	-216.019
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-80.714	-80.714
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....		85.827			85.827
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-750.000	750.000		0
Egenkapital 30. april 2022.....	178.000	1.145.618	13.495.524	81.714	14.900.856

NOTER

				Note
Personaleomkostninger				1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	1	1		
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder				2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	3.981.535		
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	20.293	1.487.332		
	20.293	5.468.867		
Skat af årets resultat				3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	74.382	10.648		
	74.382	10.648		
Finansielle anlægsaktiver				4
		Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. maj 2021.....	2.094.704	11.250.000		
Tilgang.....	0	372.827		
Afgang.....	0	-2.250.000		
Kostpris 30. april 2022.....	2.094.704	9.372.827		
Værdireguleringer 1. maj 2021.....	1.789.498	0		
Valutakursregulering.....	85.827	0		
Udloddet resultat.....	-750.000	0		
Årets resultat.....	20.293	0		
Værdireguleringer 30. april 2022.....	1.145.618	0		
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022.....	3.240.322	9.372.827		
Langfristede gældsforpligtelser				5
	30/4 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2021 gæld i alt
Selskabsskat.....	74.382	0	0	0
	74.382	0	0	0

NOTER

Note

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

6

Værdi af fordring overfor A Sapien Holding ApS, indregnet under finansielle anlægsaktiver, er indregnet til kostpris med nedskrivning til eventuelt laveret nettorealiseringsværdi. I henhold til den indgåede aftale, skal fordringen nedbringes med udbytte fra det associerede selskab A/S Viking Rubber Company. Faaborg.

Det er ledelsens forventning at det associerede selskab vil generere resultater, der modsvarer fordringen over en periode på 5-10 år.

Udover det associerede selskabs fremtidige resultater afhænger indfrielsen også af selskabets finansielle mulighed for at udlodde de forventede resultater som udbytte.

Med baggrund i historiske erfaringer med A/S Viking Rubber Company. Faaborg's omsætning og produktion og bedste skøn over den fremtidige udvikling på markedet, er det ledelsen vurdering, at indfrielsesperioden er sandsynlig og værdiansættelsen er forsvarlige.

Der vil i sagens natur være væsentlig usikkerhed om både fremtidige resultater og udbyttmuligheder og en risiko for en negativ påvirkning fra større uforudset eksterne forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for K.M.A. Holding, Faaborg ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer mv.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat opgjort efter moderskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i måles i ejerskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.