

Karmo Holding ApS
Svend Estridsens Vej 7
4000 Roskilde
CVR-nr. 29916225

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2018

Dirigent

Navn: Søren Elmann Ingerslev

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Karmo Holding ApS
Svend Estridsens Vej 7
4000 Roskilde

CVR-nr.: 29916225
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Morten Kofoed Marker, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Karmo Holding 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 30.05.2018

Direktion

Morten Kofoed Marker
administrerende direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Karmo Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Karmo Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

København, den 30.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Søren Strandby

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24684

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje og administrere aktier og anparter samt sædvanlige i forbindelse hermed stående forretningsmæssige dispositioner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten udviser et overskud på 664 t.kr., hvilket kan henføres til urealiserede kursreguleringer af K/S-andele, indtægter fra værdipapirer samt tidligere nedskrevet tilgodehavende. Egenkapitalen udgør 26.149 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Skatteværdien af årets skattemæssige underskud er indregnet i årsregnskabet, da det forventes at kunne udnyttes i fremtidig indkomst.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(241.431)</u>	<u>(248.762)</u>
Driftsresultat		<u>(241.431)</u>	<u>(248.762)</u>
Andre finansielle indtægter	1	1.441.633	1.756.099
Nedskrivning af finansielle aktiver		(91.735)	(874.541)
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(552.485)</u>	<u>(171.639)</u>
Resultat før skat		<u>555.982</u>	<u>461.157</u>
Skat af årets resultat	3	<u>108.000</u>	<u>(273.654)</u>
Årets resultat		<u>663.982</u>	<u>187.503</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>663.982</u>	<u>187.503</u>
		<u>663.982</u>	<u>187.503</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.742.500	3.542.500
Andre værdipapirer og kapitalandele		604.000	304.000
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>4.346.500</u>	<u>3.846.500</u>
Anlægsaktiver		<u>4.346.500</u>	<u>3.846.500</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	5	9.000	28.500
Udskudt skat		1.414.000	1.306.000
Andre tilgodehavender		118.470	213.341
Tilgodehavende selskabsskat		4.893	0
Tilgodehavender		<u>1.546.363</u>	<u>1.547.841</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		19.387.745	19.630.802
Værdipapirer og kapitalandele		<u>19.387.745</u>	<u>19.630.802</u>
Likvide beholdninger		<u>918.778</u>	<u>510.704</u>
Omsætningsaktiver		<u>21.852.886</u>	<u>21.689.347</u>
Aktiver		<u>26.199.386</u>	<u>25.535.847</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		26.024.341	25.360.359
Egenkapital		26.149.341	25.485.359
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	443
Langfristede gældsforpligtelser		0	443
Anden gæld		50.045	50.045
Kortfristede gældsforpligtelser		50.045	50.045
Gældsforpligtelser		50.045	50.488
Passiver		26.199.386	25.535.847
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	25.360.359	25.485.359
Årets resultat	0	663.982	663.982
Egenkapital ultimo	125.000	26.024.341	26.149.341

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	420.205	397.860
Dagsværdireguleringer	1.021.428	1.358.239
	1.441.633	1.756.099
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	3	1.032
Dagsværdireguleringer	238.429	163.293
Øvrige finansielle omkostninger	314.053	7.314
	552.485	171.639
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(108.000)	273.654
	(108.000)	273.654
	Kapital-	Andre
	andele i	værdi-
	associerede	papirer og
	virk-	kapital-
	somheder	andele
	kr.	kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.497.620	304.000
Tilgange	500.000	300.000
Afgange	(1.255.120)	0
Kostpris ultimo	3.742.500	604.000
Nedskrivninger primo	(955.120)	0
Tilbageførsel ved afgange	955.120	0
Nedskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.742.500	604.000

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Grocery ApS	København K	ApS	40,0
Force Invest ApS	Roskilde	ApS	50,0

5. Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Tilgodehavender fra associerede virksomheder består af renter.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominel</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Anpartskapital	<u>125</u>	1000	<u>125.000</u>
	<u>125</u>		<u>125.000</u>

7. Eventualforpligtelser

Selskabet har investeret i kommanditistandele, hvor selskabet har forpligtet sig til at indbetale 3.100 t.EUR i alt. Pr. 31.12.2017 har selskabet indbetalt 1.120 t.EUR, hvorfor der resterer en forpligtelse på 1.980 t.EUR.

Selskabet har givet tilsagn på 1 mio.kr. til Harboe & Marker Partnerselskab. Heraf er 0,6 mio.kr. indbetalt pr. 31.12.2017.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele samt renteindtægter.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

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.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter værdipapirer, der ikke handles på et reguleret marked og indregnes til kostpris.

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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