

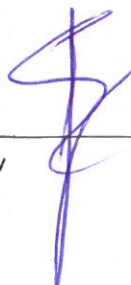
Karmo Holding ApS
Svend Estridsens Vej 7
4000 Roskilde
CVR-nr. 29916225

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2017

Dirigent

Navn: Søren Elmann Ingerslev



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Karmo Holding ApS
Svend Estridsens Vej 7
4000 Roskilde

CVR-nr.: 29916225

Hjemsted: Roskilde

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Morten Kofoed Marker, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 30.05.2017

Direktion



Morten Kofoed Marker
administrerende direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Karmo Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Karmo Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 30.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Jens Rudkjær

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten udviser et overskud på 188 t.kr., hvilket kan henføres til urealiserede kursreguleringer af K/S-andele, indtægter fra værdipapirer samt tidligere nedskrevet tilgodehavende. Egenkapitalen udgør 25.485 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er i årsrapporten indregnet skatteværdien af årets skattemæssige underskud, 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 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015 (6 mdr.)</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(248.762)	(171.471)
Driftsresultat		(248.762)	(171.471)
Andre finansielle indtægter	1	1.756.099	384.229
Nedskrivning af finansielle aktiver		(874.541)	(955.120)
Andre finansielle omkostninger	2	(171.639)	(56.137)
Resultat før skat		461.157	(798.499)
Skat af årets resultat	3	(273.654)	(93.038)
Årets resultat		187.503	(891.537)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		187.503	(891.537)
		187.503	(891.537)

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 (6 mdr.) kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.542.500	3.542.500
Andre værdipapirer og kapitalandele		304.000	304.000
Finansielle anlægsaktiver	4	3.846.500	3.846.500
Anlægsaktiver		3.846.500	3.846.500
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	5	28.500	514.770
Udskudt skat		1.579.654	1.579.654
Andre tilgodehavender		213.341	234.213
Tilgodehavender		1.821.495	2.328.637
Andre værdipapirer og kapitalandele		19.630.802	17.545.326
Værdipapirer og kapitalandele		19.630.802	17.545.326
Likvide beholdninger		510.704	1.627.438
Omsætningsaktiver		21.963.001	21.501.401
Aktiver		25.809.501	25.347.901

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015 (6 mdr.)</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		25.360.359	25.172.856
Egenkapital		25.485.359	25.297.856
Udskudt skat		273.654	0
Hensatte forpligtelser		273.654	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		443	0
Langfristede gældsforpligtelser		443	0
Anden gæld		50.045	50.045
Kortfristede gældsforpligtelser		50.045	50.045
Gældsforpligtelser		50.488	50.045
Passiver		25.809.501	25.347.901
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	25.172.856	25.297.856
Årets resultat	0	187.503	187.503
Egenkapital ultimo	125.000	25.360.359	25.485.359

Noter

	2016	2015 (6
	kr.	mdr.)
	kr.	kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	397.860	165.292
Dagsværdireguleringer	1.358.239	218.937
	1.756.099	384.229
	2016	2015 (6
	kr.	mdr.)
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.032	0
Dagsværdireguleringer	163.293	0
Øvrige finansielle omkostninger	7.314	56.137
	171.639	56.137
	2016	2015 (6
	kr.	mdr.)
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	273.654	93.038
	273.654	93.038
	Kapital-	Andre
	andele i	værdi-
	associerede	papirer og
	virk-	kapital-
	somheder	andele
	kr.	kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.497.620	304.000
Kostpris ultimo	4.497.620	304.000
Nedskrivninger primo	(955.120)	0
Nedskrivninger ultimo	(955.120)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.542.500	304.000

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Madhouse I ApS	København K	ApS	20,0
Force Invest ApS	Roskilde	ApS	50,0

5. Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Tilgodehavender fra associerede virksomheder består af forrentet 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	125	1000	125.000
	125		125.000

7. Eventualforpligtelser

Selskabet har investeret i kommanditistandele, hvor selskabet har forpligtet sig til at indbetale 1.750 t.EUR i alt. Pr. 31.12.2015 har selskabet indbetalt 808 t.EUR, hvorfor der resterer en forpligtelse på 942 t.EUR.

Selskabet har givet tilsagn på 1 mio.kr. til Harboe & Marker Partnerselskab

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet har omlagt regnskabsperioden fra 1. juli - 30. juni til perioden 1. januar - 31. december. Regnskabsperioden 2015 indeholder således kun 6 måneder.

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, renteindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

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.

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.