
KMAP Holding ApS

Vestergade 4A, 4850 Stubbekøbing

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 30 92 07 91

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/11 2016

Klaus Martin Philipsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 4

Balance 30. juni 5

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for KMAP Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stubbekøbing, den 10. november 2016

Direktion

Klaus Martin Philipsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i KMAP Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for KMAP Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 10. november 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Trangeled Kristensen
statsautoriseret revisor

Rasmus Møllergaard Stenskrog
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

KMAP Holding ApS
Vestergade 4A
4850 Stubbekøbing

CVR-nr.: 30 92 07 91
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 22. november 2007
Regnskabsår: 9. regnskabsår
Hjemstedskommune: Guldborgsund

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i administration af selskabets egne finansielle anlægsaktiver.

Direktion

Klaus Martin Philipsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Nordea
Skt. Clemens Torv 2-6, 1.
8100 Aarhus C

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre eksterne omkostninger		-45.924	-85.038
Bruttoresultat		-45.924	-85.038
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	13.493	388.053
Finansielle indtægter		743.420	1.210.079
Finansielle omkostninger	2	-1.280.639	-235.780
Resultat før skat		-569.650	1.277.314
Skat af årets resultat	3	113.914	-261.394
Årets resultat		-455.736	1.015.920

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	101.200	99.800
Overført resultat	-556.936	916.120
	-455.736	1.015.920

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	348.573	209.968
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	5	2.378.528	2.676.554
Finansielle anlægsaktiver		2.727.101	2.886.522
Anlægsaktiver		2.727.101	2.886.522
Andre tilgodehavender		39.190	29.011
Udskudt skatteaktiv		119.969	0
Selskabsskat		91.162	0
Tilgodehavender		250.321	29.011
Værdipapirer		13.237.598	13.732.713
Likvide beholdninger		449.225	841.529
Omsætningsaktiver		13.937.144	14.603.253
Aktiver		16.664.245	17.489.775

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		13.727.719	14.293.232
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital	6	13.953.919	14.518.032
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	16.311
Hensatte forpligtelser		0	16.311
Gæld til tilknyttede virksomheder		100.000	100.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.600.951	2.549.315
Selskabsskat		0	292.367
Anden gæld		9.375	13.750
Kortfristet gæld		2.710.326	2.955.432
Gældsforpligtelser		2.710.326	2.955.432
Passiver		16.664.245	17.489.775

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	13.493	413.691
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-25.638
	<u>13.493</u>	<u>388.053</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.280.639	235.780
	<u>1.280.639</u>	<u>235.780</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	208.962
Årets udskudte skat	-119.969	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	6.055	52.432
	<u>-113.914</u>	<u>261.394</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	395.340	395.340
Kostpris 30. juni	395.340	395.340
Værdireguleringer 1. juli	-201.683	-569.657
Valutakursregulering	-8.577	-20.079
Årets resultat	13.493	388.053
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	150.000	0
Værdireguleringer 30. juni	-46.767	-201.683
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	16.311
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	348.573	209.968

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
KMAP Asia Ltd.	Bangkok, Thailand	TTHB 2.000	49%
KMAP Scandinavia ApS	Stubbekøbing	TDKK 80	100%

På grund af ejeraftaler mv. anses KMAP Asia Ltd. for en tilknyttet virksomhed, og 100% af resultatet og egenkapitalreguleringer er indregnet.

5 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder DKK
Kostpris 1. juli	2.676.554
Tilgang i årets løb	1.974
Afgang i årets løb	-300.000
Kostpris 30. juni	2.378.528
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.378.528

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	år	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	14.293.232	99.800	14.518.032
Betalt ordinært udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-8.577	0	-8.577
Årets resultat	0	-556.936	101.200	-455.736
Egenkapital 30. juni	125.000	13.727.719	101.200	13.953.919

Selskabskapitalen består af 125.000 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for KMAP Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter selskabets investering i børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.