

*KAM Odense Holding ApS
Diget 2
5330 Munkebo*

CVR-nummer: 31598877

*ÅRSRAPPORT
1. juli 2015 - 30. juni 2016*

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 15. december 2016

Dirigent
Kim Rønsholt Knudsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
---------------------------	---

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for KAM Odense Holding 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Munkebo, den 15. december 2016

Direktion

Kim Rønsholt Knudsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne af KAM Odense Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for KAM Odense Holding ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets kapitalandele og tilgodehavende i associeret virksomhed er indregnet i balancen med hhv. 875 tkr. og 1.408 tkr. Den associerede virksomhed er under frivillig likvidation. Som følge heraf har vi ved vores revision ikke været i stand til at fremskaffe tilstrækkelig og egnet dokumentation for værdiansættelsen af kapitalandele og tilgodehavende. Vi tager derfor forbehold for rigtigheden af aktiver og egenkapital pr. 30.06.2016 samt forholdets indvirkning på resultatopgørelsen for 2015/16.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Horsens, den 15. december 2016

Revision Horsens registreret
revisionsvirksomhed
CVR-nr.: 17275100

Ivan Refsgaard Jensen
registreret revisor HD

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	KAM Odense Holding ApS Diget 2 5330 Munkebo CVR-nr.: 31 59 88 77 Stiftet: 27. juni 2008 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Kim Rønsholt Knudsen
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Flakhaven 1 5000 Odense C
Revisor	Revision Horsens registreret revisionsvirksomhed Torvet 16, 1. sal 8700 Horsens
Væsentligste aktivitet	Formueforvaltning herunder besiddelse af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for KAM Odense Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætning.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

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.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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. Effekten af ændringen af dette regnskabsmæssige skøn er indregnet med 0 kr.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15
Indtægter af kapitalandele	0	-1.203.885
Andre eksterne omkostninger.....	-9.348	-6.947
DRIFTSRESULTAT	-9.348	-1.210.832
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	5.163	0
Andre finansielle indtægter	0	46.291
2 Andre finansielle omkostninger	-1.782	-1.540
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	-5.967	-1.166.081
ÅRETS RESULTAT	-5.967	-1.166.081
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	101.200	98.800
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	-1.152.122
Overført resultat	-107.167	-112.759
DISPONERET I ALT	-5.967	-1.166.081

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
AKTIVER

	2016	2015
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	50.000	0
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	874.851	874.851
	<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver	924.851	874.851
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER	924.851	874.851
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	376.793	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.407.799	1.407.800
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender	1.784.592	1.407.800
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	123	602.672
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	1.784.715	2.010.472
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER	2.709.566	2.885.323
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Overkurs ved emission.....	1.301.614	1.301.614
Overført resultat.....	1.165.979	1.273.146
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	101.200	98.800
5 EGENKAPITAL.....	2.693.793	2.798.560
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	8.800	13.696
6 Anden gæld.....	6.973	73.067
Kortfristede gældsforpligtelser.....	15.773	86.763
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	15.773	86.763
PASSIVER.....	2.709.566	2.885.323
7 Eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet kapitalandele hos associeret virksomhed med kr. 874.851 og tilgodehavende hos associeret virksomhed med kr. 1.407.799. Da den associerede virksomhed er under frivillig likvidation, har det ikke været muligt afgøre, om eventuelle ændringer af disse posters beløb er nødvendige. Derfor henledes opmærksomheden på usikkerheden ved grundlaget for målingen af kapitalandele og tilgodehavende i associeret virksomhed.

	2015/16	2014/15
2 Andre finansielle omkostninger		
Renter, mellemregning anpartshaver.....	1.782	1.540
	<u>1.782</u>	<u>1.540</u>
Andre finansielle omkostninger i alt.....	<u>1.782</u>	<u>1.540</u>

	2016	2015
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Tilgang i årets løb.....	50.000	0
	<u>50.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2016.....	50.000	0
	<u>50.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>50.000</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Uni-Supply Company ApS	100 %	50.000	-

NOTER

	2016	2015
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo.....	1.426.614	1.426.614
Kostpris 30. juni 2016.....	1.426.614	1.426.614
Op- og nedskrivninger primo	-551.763	1.152.122
Årets resultatandele	0	-1.203.885
Udloddet udbytte	0	-500.000
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	-551.763	-551.763
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	874.851	874.851

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Unisupply ApS	50 %	-	-

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
5 Egenkapital				
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	125.000
Overkurs ved emission	1.301.614	0	0	1.301.614
Overført resultat	1.273.146	0	-107.167	1.165.979
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	98.800	-98.800	101.200	101.200
	2.798.560	-98.800	-5.967	2.693.793

NOTER

	2016	2015
6 Anden gæld		
Mellemregning hovedanpartshaver	6.973	73.067
	<hr/>	<hr/>
Anden gæld i alt	6.973	73.067
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

7 Eventualposter mv.

Der er ingen eventualaktiver og -forpligtelser udover de i årsrapporten anførte.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er til Ringkjøbing Landbobank stillet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed Unisupply ApS under frivillig likvidation. Herudover er der ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser udover de i årsrapporten anførte.