



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

KØBMAND BAMSE HOLDING APS
NØRRE UTTRUP TORV 15, 9400 NØRRESUNDBY
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. august 2016

Jesper Herman Feldgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Købmand Bamse Holding ApS Nørre Uttrup Torv 15 9400 Nørresundby
	CVR-nr.: 31 76 71 99 Stiftet: 10. september 2008 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jesper Herman Feldgaard
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Nordjyske Bank Torvet 4 9400 Nørresundby
Advokat	Advokatfirmaet Henrik Skaarup Gl. Rådhusplads 1 9700 Brønderslev

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Købmand Bamse 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 17. august 2016

Direktion:

Jesper Herman Feldgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Købmand Bamse Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Købmand Bamse Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 Ethiske 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 selskabet, 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note om "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" og ledelsesberetningens afsnit om "Usikkerhed ved indregning og måling" hvori ledelsen redegør for usikkerheder ved værdiansættelse og indregning af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note om "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" og ledelsesberetningens afsnit om "Usikkerhed ved indregning og måling" hvori ledelsen redegør for forudsætning for værdiansættelse og indregning af udskudt skat.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabets ledelse ikke har overholdt årsregnskabslovens krav om, at årsrapporten skal indsendes til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte tidsfrist på 5 måneder, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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

Aalborg, den 17. august 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Christian Brasholt Larsen
statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabet væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i dattervirksomheder samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har tilgodehavender på 2.792 tkr. overfor tilknyttede virksomheder. Udlånene forrentes løbende, men på grund af underskudsgivende drift i datterselskaberne er der usikkerhed om betalingsevnen på kort sigt.

Det er dog ledelsens forventning at driften i datterselskaberne indenfor en kort årrække igen vil være positiv og at selskaberne på sigt vil være i stand til at nedbringe mellemværenderne.

Som følge af usikkerhed forbundet med selskabets fremtidige indtjening er der usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af indregnet udskudt skat. Det er dog ledelsens forventning at selskabet med baggrund i forventningerne til de kommende års drift kan udnytte værdien af aktivet indenfor 3-5 år.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -182 tkr. og anses ikke for tilfredsstillende.

Selskabets resultat er væsentligt påvirket af underskud i datterselskaber.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER		-172.496	3.266.599
Eksterne omkostninger.....		-10.922	-5.981
BRUTTORESULTAT		-183.418	3.260.618
Personaleomkostninger.....	1	-159.702	0
DRIFTSRESULTAT		-343.120	3.260.618
Andre finansielle indtægter.....	2	286.414	29.944
Andre finansielle omkostninger.....	3	-84.761	-1.171.201
RESULTAT FØR SKAT		-141.467	2.119.361
Skat af årets resultat.....	4	-40.740	280.061
ÅRETS RESULTAT		-182.207	2.399.422
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	96.600
Anvendt af tidligere års overskud.....		-182.207	2.302.822
I ALT		-182.207	2.399.422

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		65.693	460.607
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		267.168	0
Finansielle anlægsaktiver.....	5	332.861	460.607
ANLÆGSAKTIVER.....		332.861	460.607
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.792.259	816.422
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		1.357.460	0
Udskudte skatteaktiver.....		289.890	330.630
Tilgodehavende selskabsskat.....		22.580	2.443
Tilgodehavender.....		4.462.189	1.149.495
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		1.561	3.614.708
Værdipapirer.....		1.561	3.614.708
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.463.750	4.764.203
AKTIVER.....		4.796.611	5.224.810

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		4.325.405	4.606.013
EGENKAPITAL.....	6	4.450.405	4.731.013
Gæld til pengeinstitutter.....		274.280	488.798
Anden gæld.....		71.926	4.999
Kortfristede gældsforpligtelser.....		346.206	493.797
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		346.206	493.797
PASSIVER.....		4.796.611	5.224.810
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2014: 0)			
Løn og gager.....	138.020	0	
Pensioner.....	21.682	0	
	159.702	0	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	139.802	18.838	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	146.612	11.106	
	286.414	29.944	
Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	0	20.612	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	84.761	1.150.589	
	84.761	1.171.201	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-280.061	
Regulering af udskudt skat.....	40.740	0	
	40.740	-280.061	
Finansielle anlægsaktiver			5
	Kapitalandele i dattervirksomhed r	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2015.....	681.907	0	
Tilgang.....	50.000	21.000	
Afgang.....	-21.000	0	
Kostpris 31. december 2015.....	710.907	21.000	
Op- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	-221.300	0	
Årets resultat.....	-418.664	246.168	
Tilbageført opskrivning ved salg.....	-5.250	0	
Op- og nedskrivninger 31. december 2015.....	-645.214	246.168	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	65.693	267.168	

NOTER
Note
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Min Købmand ApS, Aalborg.....	171.631	-238.974	100 %
Feldgaard Invest ApS, Aalborg.....	-129.534	-179.534	100 %
Good Apps ApS, Aalborg.....	49.802	-198	79 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Sector Capital ApS, Viborg.....	667.920	617.920	40 %

Egenkapital
6

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	125.000	4.507.612	4.632.612
Forslag til årets resultatdisponering.....		-182.207	-182.207
	125.000	4.325.405	4.450.405

Eventualposter mv.
7
Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 kr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
8

Ingen.

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling****9**

Selskabet har tilgodehavender på 2.792 tkr. overfor tilknyttede virksomheder. Udlånene forrentes løbende, men på grund af underskudsgivende drift i datterselskaberne er der usikkerhed om betalingsevnen på kort sigt.

Det er dog ledelsens forventning at driften i datterselskaberne indenfor en kort årrække igen vil være positiv og at selskaberne på sigt vil være i stand til at nedbringe mellemværenderne.

Som følge af usikkerhed forbundet med selskabets fremtidige indtjening er der usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af indregnet udskudt skat. Det er dog ledelsens forventning at selskabet med baggrund i forventningerne til de kommende års drift kan udnytte værdien af aktivet indenfor 3-5 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Købmand Bamse Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede- og associerede virksomheders resultat.

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 med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets 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. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilknyttede- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets 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, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede- og associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.