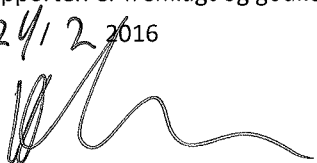


## Kamavic ApS

CVR-nummer 31879833

## Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 24/2 2016



---

Henrik Krebs

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter	12

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Kamavic ApS  
Kalundborgvej 210  
4300 Holbæk

Hjemstedskommune: Holbæk  
CVR-nummer: 31879833  
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

### Direktion

Henrik Krebs

### Tilknyttede virksomheder

A Service ApS med hjemsted i Holbæk Kommune. Ejerandel udgør 100%.  
Ejendomsselskabet Holbæk ApS med hjemsted i Holbæk Kommune. Ejerandel udgør 100%.

### Revisor

Dansk Revision Holbæk  
Godkendt revisionspartnerselskab  
Havnepladsen 6  
4300 Holbæk

Kontaktperson:  
Henrik Brusgaard

## Ledespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Kamavic ApS.


Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, 23/ februar 2016

**Direktionen:**



Henrik Krebs

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

---

### Til ledelsen i Kamavic ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kamavic ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomhedens ejer har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger. Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere selskabets ledelse 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 selskabets ledelses 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, selskabets ledelse 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.

Holbæk, 23. februar 2016

### Dansk Revision Holbæk

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 28853343



Henrik Brusgaard  
Partner, registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været investering i finansielle aktiver, fast ejendom og andre formuegoder.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Kapitalandele i datterselskabet A Service ApS er nedskrevet til nul, som følge af negativ egenkapital i dette selskab.

Der har været en positiv udvikling i Ejendomsselskabet Holbæk ApS i løbet af året og årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

### Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede og 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 regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

		2015	2014
Note	<b>Resultatopgørelse</b>	DKK	1.000 DKK
	<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>		
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-2.500</b>	<b>-3</b>
	Nedskrivning af omsætningsaktiver	0	11
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-2.500</b>	<b>8</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	242.501	304
	Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.240	0
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-72.904	0
	Finansielle omkostninger	-1.769	-5
	<b>Resultat før skat</b>	<b>168.568</b>	<b>308</b>
1	Skat af årets resultat	16.266	-1
	<b>Årets resultat</b>	<b>184.834</b>	<b>307</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Foreslået udbytte	101.200	0
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	242.501	304
	Overført resultat	-158.867	3
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>184.834</b>	<b>307</b>

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	<b>Aktiver pr. 31. december</b>		
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.862.861	1.425
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>2.862.861</b>	<b>1.425</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.862.861</b>	<b>1.425</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	203.363	92
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	76.328	140
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>279.691</b>	<b>232</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>279.691</b>	<b>240</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.142.552</b>	<b>1.664</b>

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
<b>Passiver pr. 31. december</b>			
	Virksomhedskapital	125.000	125
3	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	425
	Overført resultat	1.369.691	866
	Foreslået udbytte	101.200	0
4	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.595.891</b>	<b>1.415</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.500	3
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.492.937	9
5	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	1.349	43
6	Selskabsskat	39.731	103
	Anden gæld	10.143	91
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.546.661</b>	<b>249</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.546.661</b>	<b>249</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>3.142.552</b>	<b>1.664</b>
7	Eventualforpligtelser		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015	2014		
	DKK	1.000 DKK		
<b>1 Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	-16.959	1		
Regulering af tidl. års skat	693	-1		
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-16.266</b>	<b>1</b>		
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar	1.125.000	1.125		
Tilgang i årets løb	2.000.000	0		
Kostpris 31. december	3.125.000	1.125		
Værdireguleringer 1. januar	299.751	96		
Årets resultatandel	242.501	304		
Udloddet udbytte	-800.000	0		
Øvrige egenkapitalbevægelser	-4.391	-100		
Værdireguleringer 31. december	-262.139	300		
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>2.862.861</b>	<b>1.425</b>		
Heraf udgør uafskreven saldo på koncerngoodwill	566.468	0		
<b>Navn</b>	<b>Hjem- sted</b>	<b>Ejeran- del</b>	<b>Resultat</b>	<b>Egenkapital</b>
Ejendomsselskabet Holbæk ApS	Holbæk	100%	246.892	2.296.393
A Service ApS	Holbæk	100%	-4.391	-204.514
<b>3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Datterselskabsreserver, primo	424.751	221		
Modtaget udbytte fra kapitalandele	-800.000	0		
Årets henlæggelse til reserve	242.501	304		
Korrektion negativ kapitalværdi	132.748	-100		
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i alt</b>	<b>0</b>	<b>425</b>		

Noter			2015	2014	
			DKK	1.000 DKK	
<b>4 Egenkapital</b>	Virksom-	Reserver	Overført	Foreslået	I alt
	hedskapi-	for netto-	resultat	udbytte	
	tal	opskrivnin-			
		ger			
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	425	866	0	1.415
Modtaget udbytte fra kapitalandele	0	-800	800	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-137	0	-137
Årets resultat	0	243	-159	101	185
Korrektion datterselskabsreserver, negativ værdi	0	133	0	0	133
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125</b>	<b>0</b>	<b>1.370</b>	<b>101</b>	<b>1.596</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf. Der er ikke sket ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

#### 5 Selskabsskat til tilknyttede virksomheder

Selskabsskat, primo	-96.976	0
Skat af årets resultat	1.349	43
Afregnet med tilknyttede virksomheder	96.976	0
<b>Selskabsskat til tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>1.349</b>	<b>43</b>

#### 6 Selskabsskat

Selskabsskat, primo	102.967	0
Regulering af tidligere års skat	693	-1
Betalt restskat	-103.660	-90
Afregnet med tilknyttede virksomheder	0	92
Skyldig skat tidligere år	0	1
Skat af årets resultat	-15.248	5
Skat af årets resultat, tilknyttede virksomheder	74.979	96
Betalt ordinær acontoskat	-20.000	0
Skyldig skat indeværende år	39.731	102
<b>Selskabsskat i alt</b>	<b>39.731</b>	<b>103</b>

	2015	2014
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK

---

## **7 Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne Ejendomsselskabet Holbæk ApS og A Service ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 37 pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## **8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.