

Kalmarvejs Holding ApS
Kalmarvej 44
8600 Silkeborg

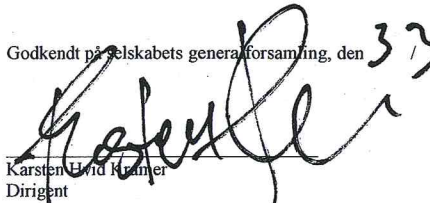
CVR-nummer: 32307167

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2015

(2. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 33 2016


Karsten Uld Kjaer
Dirigent

CVR-nr. 34480370

Bredgade 53
8870 Langå

Telefon 86461244
Telefax 86462880

www.revi-midt.dk
info@revi-midt.dk

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
---------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Kalmarvejs Holding ApS.

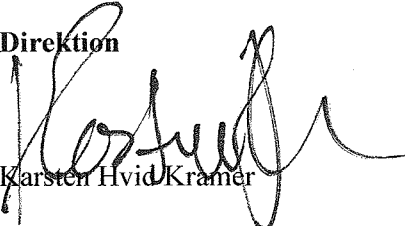
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges 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 perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 10. februar 2016

Direktion

Karsten Hvid Kramer

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Kalmarvejs Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kalmarvejs Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske 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.

Langå, den 10. februar 2016

ND REVI-MIDT

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 34480370



Michael Kirkebak Andersen

Partner, registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kalmarvejs Holding ApS Kalmarvej 44 8600 Silkeborg
	Telefon: 29 20 62 59 E-mail: kh@a20.dk CVR-nr.: 32 30 71 67 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Karsten Hvid Kramer
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Brinck Seidelins Gade 10 9800 Hjørring
Revisor	ND REVI-MIDT Godkendt Revisionspartnerselskab
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab samt varetage formueforvaltning og anden investeringsvirksomhed.

GENERELT

Årsregnskabet for Kalmarvejs Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

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.

Dattervirksomheder 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

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 nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014
BRUTTOFORTJENESTE	-6.250	-6.920
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	406.555	648.363
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	779	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	-425
RESULTAT FØR SKAT	401.084	641.018
Skat af årets resultat	1.285	1.800
ÅRETS RESULTAT	402.369	642.818
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	99.800
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	414.450	648.363
Overført resultat	-12.081	-105.345
DISPONERET I ALT	402.369	642.818

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

AKTIVER

	2015	2014
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.196.159	751.104
Finansielle anlægsaktiver	1.196.159	751.104
ANLÆGSAKTIVER	1.196.159	751.104
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	175.495	158.131
Tilgodehavender	175.495	158.131
Likvide beholdninger	97.602	248.080
OMSÆTNINGSAKTIVER	273.097	406.211
AKTIVER	1.469.256	1.157.315

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

PASSIVER

	2015	2014
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overkurs ved emission	0	302.741
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	140.890	3.363
Overført resultat	1.107.238	539.655
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	99.800
2 EGENKAPITAL	1.298.128	995.559
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Selskabsskat	166.128	156.756
Kortfristede gældsforpligtelser	171.128	161.756
GÆLDSFORPLIGTELSE	171.128	161.756
PASSIVER	1.469.256	1.157.315
3 Eventualposter mv.		
4 Ejerforhold		

NOTER

	2015	2014
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	751.104	352.741
Tilgang i årets løb	433.500	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2015	1.184.604	352.741
Årets resultatandele	406.555	648.363
Udloddet udbytte	-395.000	-250.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	11.555	398.363
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.196.159	751.104

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Tegnestuen A20 ApS, Silkeborg	100 %	621.769	265.665
KK Invest 15 ApS, Silkeborg	51 %	1.126.256	276.256

	Primo	Overførsel	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
2 Egenkapital					
Virksomhedskapital	50.000	0	0	0	50.000
Overkurs ved emission	302.741	-302.741	0	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.363	-276.923	0	414.450	140.890
Overført resultat	539.655	579.664	0	-12.081	1.107.238
Forslag til udbytte for regnskabsåret	99.800	0	-99.800	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	995.559	0	-99.800	402.369	1.298.128

Selskabskapitalen er ikke opdelt i klasser, og ingen anparter har særlige rettigheder.

NOTER

3 Eventualposter mv.

Selskabet hæfter solidarisk for koncernens indkomstskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

4 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af kapitalen:

Karsten Hvid Kramer, Kalmarvej 44, 8600 Silkeborg