

A4 revision ApS  
Rude Havvej 15B  
8300 Odder

Telefon 8654 5100  
Telefax 8654 5166

mail info@a4revision.dk  
www a4revision.dk

CVR.nr. 2920 5043  
Bank Nordea, Odder afd.  
1944 4376147288

**Årsrapport for 1. juli 2015 – 30. juni 2016**  
4. regnskabsår

**Calmar Holding ApS**

Rosengade 8  
8300 Odder

CVR-nr. 34597944

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18/11 2016

Dirigent:   
Rikke Calmar

# Indholdsfortegnelse

---

<b>Ledespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>4</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
<b>Anvendt regnskabspraksis</b>	<b>6</b>
<b>Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni</b>	<b>8</b>
<b>Balance 30. juni</b>	<b>9</b>
<b>Noter til årsrapporten</b>	<b>11</b>

# Ledelsespåtegning

---

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for Calmar Holding ApS .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 18/11 2016

**Direktion**



Rikke Calmar

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

Til kapitalejerne i Calmar Holding ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Calmar Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores 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 regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odder, den 18/11 2016

**A4 Revision ApS**  
**Registreret revisionsanpartsselskab**  
**CVR-NR. 29 20 50 43**



Leif Møller  
Registreret revisor  
FSR - danske revisorer

# Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Calmar Holding ApS Rosensgade 8 8300 Odder
	CVR-nr.: 34597944 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Rikke Calmar
<b>Revisor</b>	A4 Revision ApS Registreret revisionsanpartsselskab Rude Havvej 15B 8300 Odder
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank, Odder afdelingen
<b>Hovedaktivitet</b>	Selskabets formål er at besidde kapitalandele samt handel med værdipapirer og anden virksomhed, som står i forbindelse hermed.

# Ledelsesberetning

---

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at besidde kapitalandele samt handel med værdipapirer og anden virksomhed, som står i forbindelse hermed.

## **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Der har ikke i 2015/2016 været væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold.

# Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Calmar Holding ApS for 2015/16 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

## Ændring i anvendt regnskabspraksis

På følgende områder er regnskabspraksis ændret i forhold til tidligere år:

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Der foretages nedskrivninger af overkurs over 10 år. Tidligere blev overkurs ikke nedskrevet. Der reguleres for tidligere nedskrivninger.

### Beløbsmæssige effekter

Den beløbsmæssige effekt af praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen. De akkumulerede beløbsmæssige forskelle – i forhold til tidligere praksis – er på balancedagen 2016:

- Aktiver formindskes med 540.000 kr.
- Egenkapital formindskes med 540.000 kr.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede praksis.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, leasingaftaler, nedskrivning af tilgodehavender m.v.

### Indtægt af kapitalandele

Resultater efter skat fra henholdsvis dattervirksomheder og associerede virksomheder. Afskrivninger på goodwill, der knytter sig til kapitalandelene, er fratrukket i de indregnede resultatandele.

### Finansielle indtægter

Renteindtægter, udbytte fra børsnoterede aktier, kursgevinster på obligationer og aktier, rentegodtgørelse under acontoskatteordningen samt positive valutakursdifferencer vedrørende transaktioner i fremmed valuta. Realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen. Ikke-realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og balancedagens kurs.

### Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, kurstab på obligationer, aktier og realkreditlån, rentetillæg under acontoskatteordningen samt nedskrivning af tilgodehavender og andre finansielle aktiver.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele

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

Kapitalandelene måles med udgangspunkt i virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Resterende goodwill-beløb indgår i værdien. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig andel af kapitalandelene.

I resultatopgørelsen indregnes resultatet fra henholdsvis dattervirksomheder og associerede virksomheder. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig resultatandel. Årets afskrivning på goodwill er fratrukket i de indregnede resultatandele.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Et beløb svarende til den samlede nettoopskrivning af kapitalandelenes værdi indregnes under egenkapitalposten "Nettoopskrivning efter indre værdis metode".

Overkurs måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Overkurs afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Likvide beholdninger**

Likvide midler indregnes til nominel værdi.

### **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 alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld måles til nominel restgæld. Hvor låneoptagelsen (realkreditlån) er forbundet med væsentlige kurstab eller kursgevinster, måles gælden til amortiseret kostpris. Væsentlige kurstab og gevinster fordeles over lånets løbetid med lige store beløb hvert år (simpelt gennemsnit).



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>-7.510</b>	<b>-7</b>
Nedskrivninger af omsætningsaktiver		180.000	180
<b>Ordinært resultat før finansielle poster</b>		<b>-187.510</b>	<b>-187</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		393.447	64
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		22.124	16
Andre finansielle omkostninger		50.038	110
<b>Resultat før skat</b>		<b>133.775</b>	<b>-250</b>
Skat af årets resultat	1	-23.353	-18
Skat af årets resultat datterselskab		0	5
<b>Årets resultat</b>		<b>157.128</b>	<b>-237</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år		-193.721	462
Korrektioner til tidligere år		0	-360
Årets resultat		157.128	-237
<b>Til disposition</b>		<b>-36.592</b>	<b>-135</b>
Årets bevægelse på datterselskabsreserve		393.447	59
Overført til næste år		-430.039	-194
<b>Disponeret i alt</b>		<b>-36.592</b>	<b>-135</b>

## Balance 30. juni

---

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	tkr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	<u>1.625.386</u>	<u>1.412</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>1.625.386</b></u>	<u><b>1.412</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>1.625.386</b></u>	<u><b>1.412</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>117.965</u>	<u>28</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u><b>117.965</b></u>	<u><b>28</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>25.990</b></u>	<u><b>26</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>143.955</b></u>	<u><b>54</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>1.769.341</b></u>	<u><b>1.466</b></u>

## Balance 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital		80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		465.386	72
Overført resultat		-430.039	-194
<b>Egenkapital i alt</b>	3	<b>115.347</b>	<b>-42</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter i øvrigt		792.799	1.110
Kortfristet del af langfristet gæld		-286.645	-310
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>506.154</b>	<b>800</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristet gæld		286.645	310
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.875	7
Gæld til tilknyttede virksomheder		764.992	372
Selskabsskat	4	89.328	19
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>1.147.840</b>	<b>708</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>1.653.994</b>	<b>1.508</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>1.769.341</b>	<b>1.466</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Eventualposter m.v.	6		

# Noter til årsrapporten

1	Skat af årets resultat	2015/16	2014/15
		kr.	tkr.
	Skat af årets resultat	-21.637	-28
	Regulering af skat vedr. tidligere år	-1.716	10
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-23.353</b>	<b>-18</b>
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2015/16	2014/15
		kr.	tkr.
	Kostpris, primo	80.000	80
	<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>80</b>
	Opskrivning, primo	71.939	13
	Årets opskrivninger	393.447	59
	<b>Værdireguleringer, ultimo</b>	<b>465.386</b>	<b>72</b>
	Overkurs, primo	1.800.000	1.800
	Nedskrivning, primo	-540.000	0
	Korrektion af tidligere nedskrivninger	0	-360
	Årets nedskrivning overkurs	-180.000	-180
	<b>Overkurs, ultimo</b>	<b>1.080.000</b>	<b>1.260</b>
	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>1.625.386</b>	<b>1.412</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:  
 Bog & Idé Odder ApS, med hjemsted i Odder, nom. kr. 80.000  
 Ejerandelen er 100%

3	Egenkapital	Selskabs-	Andre	Overført	I alt
		kapital	reserver	resultat	
		kr.	kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	80.000	465.386	-193.721	351.665
	Årets resultat	0	0	-236.319	-236.319
	<b>Saldo ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>465.386</b>	<b>-430.039</b>	<b>115.347</b>

Selskabskapitalen er sammensat af 80 anparter á DKK 1.000

## Noter til årsrapporten

---

4	<b>Selskabsskat</b>	2015/16	2014/15
		kr.	tkr.
	Selskabsskat, primo	18.897	9
	Skat af årets resultat	-21.637	-28
	Årets skat, datterselskab	117.965	28
	Regulering af tidl. års skat	-1.716	10
	Betalt indkomstskat i regnskabsåret	-17.181	0
	Betalt ordinær acontoskat	-7.000	0
	<b>Selskabsskat i alt</b>	<b>89.328</b>	<b>19</b>

### 5 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Nom. kr. 80.000 pant i anparter

Selskabet hæfter solidarisk for alt mellemværende med Jyske Bank i datterselskabet Bog & Ide Odder ApS

-selvskylderkaution stillet af indehaver.

### 6 **Eventualposter m.v.**

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet Bog og Ide Odder ApS og hæfter solidarisk for selskabsskat.