

Kayama Asset Management Denmark ApS

Hovedgaden 28
6973 Ørnhøj

CVR-nr. 35 52 39 52

Årsrapport for 2019

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 13. marts 2020

Kenji Stefan Suzuki
dirigent



Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsrapport | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 8 |
| Balance 31. december | 9 |
| Noter til årsrapporten | 11 |



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Kayama Asset Management Denmark 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørnhøj, den 13. marts 2020

Direktion

Kenji Stefan Suzuki



Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejeren i Kayama Asset Management Denmark ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Kayama Asset Management Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsrapporten 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.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er ledelsens 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, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vildbjerg, den 13. marts 2020

Damgaard & Enevoldsen
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 24 25 77 70

Carsten Østergaard
Registreret revisor
MNE-nr. mne11407



Selskabsoplysninger

Selskabet

Kayama Asset Management Denmark ApS
Hovedgaden 28
6973 Ørnhøj

E-mail: sra-dk@post.tele.dk

CVR-nr.: 35 52 39 52

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

Stiftet: 1. november 2013

Regnskabsår: 6. regnskabsår

Hjemsted: Herning

Direktion

Kenji Stefan Suzuki

Revisor

Damgaard & Enevoldsen
Registreret Revisionsaktieselskab
Pugdølsvænget 2
7480 Vibbjerg



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er drift af vindmøller og dermed beslægtet virksomhed af anden art end førstnævnte.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kayama Asset Management Denmark ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Salg al indregnes som nettoomsætning, når el er solgt og leveret.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er affholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|------------------------------|----------|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 10 år | 0 % |

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger i pengeinstitut.

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.



Anvendt regnskabspraksis

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2019</u> kr. | <u>2018</u> t.kr. |
|--|-------------|--------------------|----------------------|
| Bruttotab | | -150.096 | -106 |
| Administrationsomkostninger | | -91.343 | -91 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -241.439 | -197 |
| Finansielle omkostninger | | -829 | -1 |
| Resultat før skat | | -242.268 | -198 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | -242.268 | -198 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | -242.268 | -198 |
| | | -242.268 | -198 |



Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2019</u> kr. | <u>2018</u> t.kr. |
|---|-------------|--------------------------------|----------------------------|
| Aktiver | | | |
| Grunde og bygninger | | 81.020 | 81 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 1.391.103 | 1.690 |
| Materielle anlægsaktiver | | <u>1.472.123</u> | <u>1.771</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>1.472.123</u> | <u>1.771</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 27.487 | 29 |
| Andre tilgodehavender | | 27.784 | 24 |
| Tilgodehavender | | <u>55.271</u> | <u>53</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>116.048</u> | <u>163</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>171.319</u> | <u>216</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>1.643.442</u></u> | <u><u>1.987</u></u> |



Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2019</u> kr. | <u>2018</u> t.kr. |
|--|-------------|--------------------|----------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 80.000 | 80 |
| Overført resultat | | -1.238.772 | -996 |
| Egenkapital | 1 | -1.158.772 | -916 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.750.939 | 2.851 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 2 | 2.750.939 | 2.851 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 6.292 | 7 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 44.983 | 45 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 51.275 | 52 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 2.802.214 | 2.903 |
| Passiver i alt | | 1.643.442 | 1.987 |
| Eventualforpligtelser | 3 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 4 | | |



Noter

1 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2019 | 80.000 | -996.504 | -916.504 |
| Årets resultat | 0 | -242.268 | -242.268 |
| Egenkapital 31. december 2019 | 80.000 | -1.238.772 | -1.158.772 |

2 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2019 | Gæld 31. december 2019 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------|
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.850.939 | 2.750.939 | 0 | 2.750.939 |
| | 2.850.939 | 2.750.939 | 0 | 2.750.939 |

3 Eventualforpligtelser

Negativ udskudt skat er beregnet til kr. 272.507.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.