

# KJ Samsø Holding II ApS

Havvejen 69 C  
8305 Samsø

CVR-nr.: 36 98 56 74

---

## Årsrapport for regnskabsåret 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 14. juni 2018

---

Kim David Jensen  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>   |             |
| Ledelsespåtegning.....                                       | 2           |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 3-4         |
| <br>   |             |
| Selskabsoplysninger.....                                     | 5           |
| Ledelsesberetning.....                                       | 6           |
| <br>   |             |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>             |             |
| Resultatopgørelse.....                                       | 7           |
| Balance.....   | 8-9         |
| Noter.....   | 10-11       |
| Anvendt regnskabspraksis.....                                | 12-14       |

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. januar - 31. december 2017 for KJ Samsø Holding II ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Samsø, den 14. juni 2018

**Direktion**

Kim David Jensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KJ Samsø Holding II ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KJ Samsø Holding II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske 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 virksomheden, 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.

## Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 14. juni 2018

## **REVISIONSHUSET TAL & TANKER** **Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 37 31 56 64

Martin Brinch Therkelsen  
statsautoriseret revisor  
mne35449

Per Krogh  
registreret revisor, FSR  
mne1016

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

KJ Samsø Holding II ApS  
Havvejen 69 C  
8305 Samsø

CVR-nr.: 36 98 56 74  
Stiftet: 12. august 2015  
Hjemstedskommune: Samsø  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Kim David Jensen

**Datterselskaber**

Exam Vision ApS, Samsø (Nom. 50,00% = Reel 71,43%)

**Revision**

Revisionshuset Tal & Tanker  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hostrupsgade 41  
8600 Silkeborg

# Ledelsesberetning

## **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er investeringsvirksomhed, herunder at eje kapitalandele i andre kapitalselskaber, samt anden hermed beslægtet virksomhed.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

## **Begivenheder efter balancedagen**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling på statustidspunktet.

# Resultatopgørelse

| Note  | 2017      | 2016      |
|---|-----------|-----------|
|   | kr.       | kr.       |
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b>                                | -5.057    | -18.052   |
| 1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2.207.957 | 2.380.635 |
| 2 Finansielle indtægter                                 | 31.313    | 0         |
| 3 Finansielle omkostninger                              | -30.840   | 0         |
| <b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>                          | 2.203.374 | 2.362.582 |
| Skat af årets resultat                                  | 1.008     | 1.738     |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                                   | 2.204.382 | 2.364.320 |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                 |           |           |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode  | 2.207.957 | 2.380.635 |
| Overført resultat                                       | -3.575    | -16.315   |
| <b>Disponeret i alt</b>                                 | 2.204.382 | 2.364.320 |



# Balance

| Note                                     | <u>2017</u><br>kr.       | <u>2016</u><br>kr.      |
|--|--------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                           |                          |                         |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | <u>8.785.390</u>         | <u>6.577.433</u>        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>         | <u>8.785.390</u>         | <u>6.577.433</u>        |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b>                     | <u>8.785.390</u>         | <u>6.577.433</u>        |
| Andre tilgodehavender                    | 2.216.855                | 1.000.000               |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag      | <u>807.842</u>           | <u>107.072</u>          |
| <b>Tilgodehavender</b>                   | <u>3.024.697</u>         | <u>1.107.072</u>        |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>                 | <u>3.024.697</u>         | <u>1.107.072</u>        |
| <b>AKTIVER</b>                           | <u><u>11.810.087</u></u> | <u><u>7.684.505</u></u> |

# Balance

| Note   | <u>2017</u>       | <u>2016</u>      |
|--|-------------------|------------------|
|  | kr.               | kr.              |
| <b>PASSIVER</b>  |                   |                  |
| Anpartskapital   | 50.000            | 50.000           |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 4.545.735         | 2.337.778        |
| Overført resultat  | <u>4.219.765</u>  | <u>4.223.340</u> |
| 4 <b>EGENKAPITAL</b>                                       | <u>8.815.500</u>  | <u>6.611.118</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                   | 5.000             | 7.900            |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                          | 2.182.753         | 960.152          |
| Skyldig selskabsskat                                       | <u>806.834</u>    | <u>105.334</u>   |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     | <u>2.994.587</u>  | <u>1.073.386</u> |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>                                   | <u>2.994.587</u>  | <u>1.073.386</u> |
| <b>PASSIVER</b>  | <u>11.810.087</u> | <u>7.684.505</u> |
| 5 Eventualforpligtelser                                    |                   |                  |

# Noter

| Note  | 2017<br>kr.      | 2016<br>kr.      |
|---|------------------|------------------|
| <b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>    |                  |                  |
| Exam Vision ApS, andel af resultat                                | 2.701.701        | 3.368.123        |
| Exam Vision ApS, afskrivning goodwill                             | -493.744         | -987.488         |
|   | <u>2.207.957</u> | <u>2.380.635</u> |
| <b>2 Finansielle indtægter</b>                                    |                  |                  |
| Andre finansielle indtægter                                       | 31.313           | 0                |
|   | <u>31.313</u>    | <u>0</u>         |
| <b>3 Finansielle omkostninger</b>                                 |                  |                  |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder             | 30.761           | 0                |
| Andre finansielle omkostninger                                    | 80               | 0                |
|   | <u>30.840</u>    | <u>0</u>         |
| <b>4 Egenkapital</b>  |                  |                  |
| <i>Anpartskapital</i>   |                  |                  |
| Selskabskapital, primo  | 50.000           | 50.000           |
|   | <u>50.000</u>    | <u>50.000</u>    |
| <i>Overkurs ved emission</i>                                      |                  |                  |
| Overkurs ved emission, primo                                      | 0                | 4.189.655        |
| Overkurs ved emission, overført til frie reserver                 | 0                | -4.189.655       |
|   | <u>0</u>         | <u>0</u>         |
| <i>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</i> |                  |                  |
| Opskrivningshenlæggelser, primo                                   | 2.337.778        | 0                |
| Regulering vedr. udbytte egne anparter                            | 0                | 7.143            |
| Årets henlæggelse   | 2.207.957        | 2.380.635        |
| Årets udlodning overført til frie reserver                        | 0                | -50.000          |
|   | <u>4.545.735</u> | <u>2.337.778</u> |
| <i>Overført resultat</i>  |                  |                  |
| Overførsel resultat, primo  | 4.223.340        | 0                |
| Årets udlodning overført fra frie reserver                        | 0                | 50.000           |
| Overkurs ved emission overført til frie reserver                  | 0                | 4.189.655        |
| Overført årets resultat   | -3.575           | -16.315          |
|   | <u>4.219.765</u> | <u>4.223.340</u> |

# Noter

| Note                           | <u>2017</u><br>kr. | <u>2016</u><br>kr. |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| 5 <b>Eventualforpligtelser</b> |                    |                    |

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Finansielle poster

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

### 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.

# Anvendt regnskabspraksis

## Skat af årets resultat (fortsat)

Moderselskabet og de danske koncernselskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Kapitalandele i dattervirksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill).

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder".

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til ejerselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har modervirksomheden et tilgodehavende hos den pågældende virksomhed, nedskrives tilgodehavendet med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, idet omfang der er en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

# Anvendt regnskabspraksis

## **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

## **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Martin Brinch Therkelsen

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: Revisionshuset Tal & Tanker

Serienummer: CVR:37315664-RID:91806732

IP: 92.246.12.100

2018-06-15 11:03:04Z

NEM ID 

## Per Krogh

### Registreret revisor

På vegne af: Revisionshuset Tal og Tanker

Serienummer: CVR:37315664-RID:32380051

IP: 92.246.12.100

2018-06-15 11:32:42Z

NEM ID 

## Kim David Jensen

### Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-000369807813

IP: 95.166.162.94

2018-06-15 11:55:12Z

NEM ID 

## Kim David Jensen

### Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-000369807813

IP: 95.166.162.94

2018-06-15 11:55:12Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ASKFP-V28ZP-1TNWV-LONEX-K15SL-EWVG

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>