

AMDK A/S
CVR-nr. 37881015
Sølystvej 98
8600 Silkeborg

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.11.2016

Dirigent

Navn: Kjeld Anker Borch Kaalund

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

AMDK A/S
Sølystvej 98
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 37881015
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Kjeld Anker Borch Kaalund, formand
Peter Madsen
Inger Ivara Madsen
Henrik Madsen

Direktion

Peter Madsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for AMDK A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 11.11.2016

Direktion

Peter Madsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Kjeld Anker Borch Kaalund
formand

Peter Madsen

Inger Ivara Madsen

Henrik Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AMDK A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for AMDK A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 11.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Mølkjær
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje aktier i tilknyttede og associerede virksomheder og beslægtede investeringsaktiviteter i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i regnskabsåret realiseret et overskud efter skat på 692 t.kr mod 320 t.kr. i 2014/15. Resultatet er som forventet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets investeringsejendom er indregnet til 3.243 t.kr. Lejemålet er pr. 31.12.2015 ophævet med den tidligere lejer, hvorfor værdien af ejendommen er behæftet med en naturlig usikkerhed.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrører huslejeindtægter fra udlejning af grunde og bygninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af nedskrivninger af finansielle aktiver, renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles ejendommene til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede pengestrømme fra de enkelte investeringsejendomme. Ved beregning af kapitalværdierne anvendes en diskonteringsfaktor, der afspejler de aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Regnskabsårets reguleringer til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele måles til kostpris ved første indregning. Efterfølgende måles kapitalandelene til dagsværdien svarende til den værdi, hvormed kapitalandelene vil kunne udveksles ved transaktioner mellem uafhængige parter. Dagsværdien måles til en tilnærmet salgsværdi ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller og -teknikker i form af kapitalværdi- og multipleberegninger baseret på gennemførte handler med lignende kapitalandele, modtaget købstilbud o.l. Op- og nedreguleringer af kapitalandelen til dagsværdi indregnes i posten "Reserve for opskrivninger" under egenkapitalen. Nedskrivninger af kapitalandelene til under deres oprindelige kostpris indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Nettoomsætning		205.006	380.012
Andre eksterne omkostninger		<u>(173.301)</u>	<u>(135.981)</u>
Bruttoresultat		31.705	244.031
Personaleomkostninger	1	<u>(120.000)</u>	<u>(120.000)</u>
Driftsresultat		(88.295)	124.031
Andre finansielle indtægter	2	2.308.317	2.766.692
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.337.650)</u>	<u>(2.423.334)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		882.372	467.389
Skat af ordinært resultat	3	<u>(190.503)</u>	<u>(147.182)</u>
Årets resultat		<u>691.869</u>	<u>320.207</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		4.000.000	2.000.000
Overført resultat		<u>(3.308.131)</u>	<u>(1.679.793)</u>
		<u>691.869</u>	<u>320.207</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Investeringsejendomme		3.243.133	3.243.133
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>3.243.133</u>	<u>3.243.133</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>10.546.533</u>	<u>11.564.544</u>
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>10.546.533</u>	<u>11.564.544</u>
Anlægsaktiver		<u>13.789.666</u>	<u>14.807.677</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	39.585
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		620.668	489.920
Andre tilgodehavender		211.417	162.159
Tilgodehavende selskabsskat		<u>215.731</u>	<u>96.482</u>
Tilgodehavender		<u>1.047.816</u>	<u>788.146</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>41.064.714</u>	<u>37.815.915</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>41.064.714</u>	<u>37.815.915</u>
Likvide beholdninger		<u>7.581.144</u>	<u>12.751.452</u>
Omsætningsaktiver		<u>49.693.674</u>	<u>51.355.513</u>
Aktiver		<u><u>63.483.340</u></u>	<u><u>66.163.190</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Virksomhedskapital		800.000	800.000
Reserve for opskrivninger		5.559.032	6.577.043
Overført overskud eller underskud		52.218.631	55.526.762
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	2.000.000
Egenkapital		62.577.663	64.903.805
Udskudt skat		294.900	262.000
Hensatte forpligtelser		294.900	262.000
Gæld til realkreditinstitutter		307.052	428.335
Langfristede gældsforpligtelser		307.052	428.335
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		121.990	122.188
Anden gæld		181.735	415.194
Periodeafgrænsningsposter		0	31.668
Kortfristede gældsforpligtelser		303.725	569.050
Gældsforpligtelser		610.777	997.385
Passiver		63.483.340	66.163.190
Eventualaktiver	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	800.000	6.577.043	55.526.762	2.000.000	64.903.805
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(1.639.695)	0	0	(1.639.695)
Værdireguleringer	0	621.684	0	0	621.684
Årets resultat	0	0	(3.308.131)	4.000.000	691.869
Egenkapital ultimo	800.000	5.559.032	52.218.631	4.000.000	62.577.663

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	120.000	120.000
	120.000	120.000
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2015/16 kr.	2014/15 kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	28.948	21.594
Renteindtægter i øvrigt	645.718	932.070
Valutakursreguleringer	0	92.063
Dagsværdireguleringer	1.005.645	1.022.087
Øvrige finansielle indtægter	628.006	698.878
	2.308.317	2.766.692
	2015/16 kr.	2014/15 kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	159.546	94.182
Ændring af udskudt skat	32.900	53.000
Regulering vedrørende tidligere år	(1.943)	0
	190.503	147.182
	Investerings- ejendomme kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.224.209	18.681
Kostpris ultimo	4.224.209	18.681
Af- og nedskrivninger primo	(981.076)	(18.681)
Af- og nedskrivninger ultimo	(981.076)	(18.681)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.243.133	0

Selskabets investeringsejendom er indregnet til 3.243 t.kr. Lejemålet er pr. 31.12.2015 ophævet med den tidligere lejer, hvorfor værdien af ejendommen er behæftet med en naturlig usikkerhed.

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.987.501
Kostpris ultimo	4.987.501
Opskrivninger primo	6.577.043
Valutakursreguleringer	(1.639.695)
Andel af årets resultat	621.684
Opskrivninger ultimo	5.559.032
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.546.533

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
AMUK Estate Ltd.	Leicester (UK)	ltd.	100,00	10.546.533	621.684

6. Eventualaktiver

Selskabets eventualaktiv består af betalte renter til SKAT på 95 t.kr., der ifølge selskabets ledelse er opkrævet uberettiget, hvorfor det forventes, at disse udbetales.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 3.243 t.kr.