

KMA Ørbæk ApS

Mejerivænget 61, 5853 Ørbæk

CVR-nr. 28 68 91 36

Årsrapport 2025

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. april 2026

Dirigent:

.....
Keld Møller Andersen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om virksomheden	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

KMA Ørbæk ApS
Årsrapport 2025

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for KMA Ørbæk ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt 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 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Det indstilles på generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2026 ikke skal revideres.

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørbæk, den 10. april 2026

Direktion:

Keld Møller Andersen

KMA Ørbæk ApS
Årsrapport 2025

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i KMA Ørbæk ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for KMA Ørbæk ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som du har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere dig med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er dit 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, som du har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 10. april 2026
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor
mne31450

Ledelsesberetning

Oplysninger om virksomheden

Navn KMA Ørbæk ApS
Adresse, postnr. by Mejerivænget 61, 5853 Ørbæk

CVR-nr. 28 68 91 36
Stiftet 21. april 2005
Hjemstedskommune Nyborg
Regnskabsår 1. januar - 31. december

Direktion Keld Møller Andersen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er formueadministration, investering og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2025 udviser et underskud på 657.776 kr. mod et overskud på 598.489 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2025 udviser en egenkapital på 11.130.042 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2025	2024
	Bruttotab	-87.625	-114.068
2	Personaleomkostninger	-500.000	-500.000
	Resultat før finansielle poster	-587.625	-614.068
	Finansielle indtægter	1.664.623	2.276.400
	Finansielle omkostninger	-1.921.562	-890.223
	Resultat før skat	-844.564	772.109
3	Skat af årets resultat	186.788	-173.620
	Årets resultat	<u>-657.776</u>	<u>598.489</u>

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	158.800	135.000
Overført resultat	<u>-816.576</u>	<u>463.489</u>
	<u><u>-657.776</u></u>	<u><u>598.489</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	AKTIVER		
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Udskudte skatteaktiver	186.788	0
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>25.556</u>	<u>174.438</u>
		<u>212.344</u>	<u>174.438</u>
4	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>12.182.147</u>	<u>12.934.959</u>
		<u>12.182.147</u>	<u>12.934.959</u>
	Likvide beholdninger	<u>29.210</u>	<u>63.650</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>12.423.701</u>	<u>13.173.047</u>
	AKTIVER I ALT	<u>12.423.701</u>	<u>13.173.047</u>

PASSIVER**Egenkapital**

Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	10.846.242	11.662.818
Foreslået udbytte for regnskabsåret	158.800	135.000

Egenkapital i alt

	<u>11.130.042</u>	<u>11.922.818</u>
--	-------------------	-------------------

Gældsforpligtelser**Kortfristede gældsforpligtelser**

Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.042.058	998.627
Anden gæld	251.601	251.602

	<u>1.293.659</u>	<u>1.250.229</u>
--	------------------	------------------

Gældsforpligtelser i alt

	<u>1.293.659</u>	<u>1.250.229</u>
--	------------------	------------------

PASSIVER I ALT

	<u><u>12.423.701</u></u>	<u><u>13.173.047</u></u>
--	--------------------------	--------------------------

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	125.000	11.199.329	122.000	11.446.329
Overført via resultatdisponering	0	463.489	135.000	598.489
Udloddet udbytte	0	0	-122.000	-122.000
Egenkapital 1. januar 2025	125.000	11.662.818	135.000	11.922.818
Overført via resultatdisponering	0	-816.576	158.800	-657.776
Udloddet udbytte	0	0	-135.000	-135.000
Egenkapital 31. december 2025	125.000	10.846.242	158.800	11.130.042

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Anvendt regnskabspraksis

Arsrapporten for KMA Ørbæk ApS for 2025 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse Bvirksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Posterne andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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 godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser måles til netto realisationsværdi.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Personaleomkostninger		
Lønninger	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>
Skat af årets resultat		

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst
Årets regulering af udskudt skat

	0	173.620
	<u>-186.788</u>	<u>0</u>
	<u><u>-186.788</u></u>	<u><u>173.620</u></u>

Værdipapirer og kapitalandele

Dagsværdioplysninger

kr.

	<u>Børsnoterede værdipapirer</u>
Dagsværdi 31. december	12.182.147
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	-426.360
Dagsværdiniveau	1

Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.2025.

Selskabet har derudover indgået sædvanlige, gensidigt bebyrdende aftaler som led i selskabets normale drift.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen sikkerhedsstillelser pr. 31.12.2025.