

KM Holding, Mundelstrup ApS

Langhøjvej 5, 8381 Tilst

CVR-nr. 19 94 60 37

Årsrapport for 2015/16

20. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 9/11 2016



Knud Mortensen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger og erklæringer | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 3 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Noter til årsrapporten | 8 |
| Regnskabspraksis | 10 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for KM Holding, Mundelstrup ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsrapporten 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tilst, den 13. oktober 2016

Direktionen



Knud Mortensen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i KM Holding, Mundelstrup ApS

Vi har revideret årsregnskabet for KM Holding, Mundelstrup ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og regnskabspraksis. 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.

Randers, den 13. oktober 2016

National Revision
Registrerede Revisorer a/s
CVR 25 63-58 68



Heine Johansen
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|--------------------------|--|
| Selskabet | KM Holding, Mundelstrup ApS Langhøjvej 5 8381 Tilst |
| | CVR-nr.: 19 94 60 37 |
| | Stiftet: 29. november 1996 |
| | Hjemstedskommune: Aarhus |
| | Regnskabsår: 1. juli til 30. juni |
| Direktionen | Knud Mortensen |
| Forretningsområde | Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år at eje og administrere anpartar i KM Ejendomsselskab, Mundelstrup ApS, samt at drive handel, investering og anden dermed beslægtet virksomhed. |
| Revision | National Revision Registrerede Revisorer a/s Haraldsvej 60 8960 Randers |
| Pengeinstitut | Djurslands Bank A/S Tilst Skolevej 31 8381 Tilst |

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| Bruttotab | | -39.259 | -51.565 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 105.154 | 205.719 |
| Finansielle indtægter | 1 | 236.899 | 312.752 |
| Finansielle omkostninger | 2 | <u>-20.817</u> | <u>-7.610</u> |
| Resultat før skat | | 281.977 | 459.296 |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>-38.368</u> | <u>-59.695</u> |
| Årets resultat | | <u>243.609</u> | <u>399.601</u> |
| Der foreslås fordelt således: | | | |
| Udbytte for regnskabsåret | | 100.000 | 98.800 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 102.736 | 69.917 |
| Overført resultat | | <u>40.873</u> | <u>230.884</u> |
| | | <u>243.609</u> | <u>399.601</u> |

Balance pr. 30. juni

Aktiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 8.305.414 | 8.202.678 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 142.781 | 163.598 |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | 8.448.195 | 8.366.276 |
| Anlægsaktiver | | 8.448.195 | 8.366.276 |
| | | | |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | | 8.358.242 | 7.535.186 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 1.331.032 |
| Tilgodehavender | | 8.358.242 | 8.866.218 |
| Likvide beholdninger | | 1.259.302 | 727.435 |
| Omsætningsaktiver | | 9.617.544 | 9.593.653 |
| Aktiver | | 18.065.739 | 17.959.929 |

Balance pr. 30. juni

Passiver

| | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Note | DKK | DKK |
| Anpartskapital | 200.000 | 200.000 |
| Reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 7.356.375 | 7.253.639 |
| Overført resultat | 10.158.917 | 10.219.244 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 100.000 | 98.800 |
| Egenkapital | 17.815.292 | 17.771.683 |
| Selskabsskat | 120.471 | 85.928 |
| Anden gæld | 129.976 | 102.318 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 250.447 | 188.246 |
| Gældsforpligtelser | 250.447 | 188.246 |
| Passiver | 18.065.739 | 17.959.929 |
| Eventualforpligtelser | 6 | |

Noter til årsrapporten

| | | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK | | |
|--|-----------------|--------------------|--|------------------|------------------|
| 1 Finansielle indtægter | | | | | |
| Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer, der er anlægsaktiver | | 593 | 0 | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 234.878 | 312.670 | | |
| Andre finansielle indtægter | | 1.428 | 82 | | |
| | | <u>236.899</u> | <u>312.752</u> | | |
| 2 Finansielle omkostninger | | | | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | 0 | 7.460 | | |
| Andre finansielle omkostninger | | 20.817 | 150 | | |
| | | <u>20.817</u> | <u>7.610</u> | | |
| 3 Skat af årets resultat | | | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | | 38.368 | 59.695 | | |
| | | <u>38.368</u> | <u>59.695</u> | | |
| 4 Finansielle anlægsaktiver | | | | | |
| | | | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris pr. 1. juli | | | <u>949.040</u> | | |
| Kostpris pr. 30. juni | | | <u>949.040</u> | | |
| Værdireguleringer pr. 1. juli | | | 7.253.638 | | |
| Årets resultat efter skat | | | <u>102.736</u> | | |
| Værdireguleringer pr. 30. juni | | | <u>7.356.374</u> | | |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni | | | <u>8.305.414</u> | | |
| | | | Egenkapital- andel | | |
| <u>Virksomhed</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> | <u>Ejerandel</u> | <u>8.305.414</u> |
| KM Ejendomsselskab, Mundelstrup ApS | Aahus | 8.305.414 | 102.736 | 100% | 8.305.414 |

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

| | Anpartskapital | Reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--------------------------|----------------|---|-------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital pr. 1. juli | 200.000 | 7.253.639 | 10.219.244 | 98.800 | 17.771.683 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -200.000 | -200.000 |
| Ekstraordinær udbytte | 0 | 0 | -101.200 | 101.200 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 102.736 | 40.873 | 100.000 | 243.609 |
| Egenkapital pr. 30. juni | <u>200.000</u> | <u>7.356.375</u> | <u>10.158.917</u> | <u>100.000</u> | <u>17.815.292</u> |

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de selskaber, som er oplyst under noten Tilknyttede virksomheder/finansielle anlægsaktiver. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af denne årsrapport og er indregnet i balancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for KM Holding, Mundelstrup ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B

I henhold til årsregnskabslovens § 110 stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, salg, reklame, administration mv.

Resultatet af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af den pågældende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi opgjort med tillæg af resterende positiv forskelsværdi (koncerngoodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ koncerngoodwill). Afskrivningsmetoden for koncerngoodwill er, ud fra en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid, ansat til 5 år.

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har selskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Egenkapital

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

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

