

ÅRSRAPPORT 2015/16

KM Holding af 27. september 2016 A/S

Industriparken 16

4640 Faxe

CVR nr. 21564494

Indsender:

Sønderup I/S

Statsautoriserede revisorer

Jyllandsgade 9

4100 Ringsted

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 22. december 2016

Dirigent 

Christina Krog-Meyer



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 -30. september 2016	9
Balance pr. 30. september	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015/16 for KM Holding af 27. september 2016 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faxe, den 22. december 2016

Direktion



Christina Krog-Meyer

Bestyrelse:



Erik Krog-Meyer



Camilla Krog-Meyer



Laila Kolling Krog-Meyer



Christina Krog-Meyer

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i KM Holding af 27. september 2016 A/S

Vi har revideret årsregnskabet for KM Holding af 27. september 2016 A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

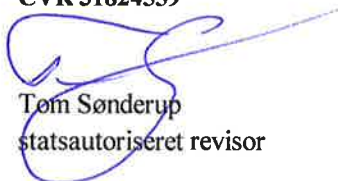
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ringsted, den 22. december 2016

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer
CVR 31824559



Tom Sønderup
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KM Holding af 27. september 2016 A/S for regnskabsåret 2015/16 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 43A valgt at indregne kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder efter den indre værdis metode.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 vedrørende selskabsskat.

Skat af årets resultat

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

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2015 -30. september 2016

Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	-15.812	-21.554
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	190.670	-1.528.419
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	101.662	171.900
Andre finansielle indtægter	4.136	0
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	-10.330	-11.745
Øvrige finansielle omkostninger	0	-5.000
RESULTAT FØR SKAT	270.326	-1.394.818
Skat af årets resultat	-17.524	-32.571
ÅRETS RESULTAT	252.802	-1.427.389
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	190.616	-1.528.419
Overført resultat	62.186	101.030
Disponeret i alt	252.802	-1.427.389

Balance pr. 30. september

Note	2015/16	2014/15
AKTIVER		
1. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.401.113	725.444
Finansielle anlægsaktiver i alt	4.401.113	725.444
ANLÆGSAKTIVER I ALT	4.401.113	725.444
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.075.287	3.074.502
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	107.535	103.399
Tilgodehavender i alt	1.182.822	3.177.901
Likvide beholdninger	9	290
Likvide beholdninger i alt	9	290
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	1.182.831	3.178.191
AKTIVER I ALT	5.583.944	3.903.635

Balance pr. 30. september

Note	2015/16	2014/15
PASSIVER		
2. Egenkapital		
3. Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.340.361	2.149.746
Overført resultat	379.767	832.582
EGENKAPITAL I ALT	5.220.128	3.482.328
Langfristede gældsforpligtelser		
Selskabsskat	17.524	32.571
Langfristede gældsforpligtelser i alt	17.524	32.571
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.750	13.750
Gæld til tilknyttede virksomheder	292.164	280.060
Selskabsskat	32.572	59.024
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	7.806	35.902
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	346.292	388.736
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	363.816	421.307
PASSIVER I ALT	5.583.944	3.903.635
4. Hovedaktivitet		
5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6. Eventualposter		

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver

Specifikation af andele i tilknyttede virksomheder
Træ & Byggevarer.dk ApS, Faxe, ejerandel 100 %
XL - Faxe Træløst og Byggecenter A/S, Faxe, ejerandel 90 %
Ejendommen Torvet 2 ApS, Faxe, ejerandel 100 %

Specifikation af andele i associerede virksomheder
EKM Byg ApS, Faxe, ejerandel 50 %

2015/16 2014/15

2. Egenkapital

Virksomhedskapital

Primo	500.000	500.000
Ultimo	500.000	500.000

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Primo	2.149.746	1.678.165
Årets resultatandel	190.615	-1.528.419
Egenkapitalbevægelser	2.000.000	2.000.000
Ultimo	4.340.361	2.149.746

Overført resultat

Primo	832.581	2.731.552
Overført fra resultatdisponering	62.186	101.030
Tilskud fra tilknyttede virksomheder	-2.000.000	-2.000.000
Korrektion til nettoopskrivning tidligere år	1.485.000	0
Ultimo	379.767	832.582

Egenkapital ultimo

5.220.128	3.482.328
------------------	------------------

3. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen er fordelt i kapitalandele a kr. 1.000 eller multipla heraf. Kapitalen er opdelt i A- og B-aktier som fordeler sig med kr. 50.000 i A-aktier og kr. 450.000 i B-aktier.

4. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje og investere i anlægsaktiver og værdipapirer

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnekaution for datterselskabers mellemværende med kreditinstitutter.

6. Eventualposter

Selskabet hæfter solidarisk for alle koncernselskaber for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten og for visse eventuelle kildeskatter, som udbytte og royalt.

Selskabet har ikke udover foranstående påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.