

KMS INVEST ApS

Fjordgade 19
9550 Mariager
CVR-nr. 25528646

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.06.2018

Dirigent

Navn: Kent Mousten Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KMS INVEST ApS

Fjordgade 19

9550 Mariager

CVR-nr.: 25528646

Hjemsted: Mariagerfjord

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Kent Mousten Sørensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for KMS INVEST ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mariager, den 20.06.2018

Direktion

Kent Mousten Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i KMS INVEST ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KMS INVEST ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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 finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aarhus, den 20.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Mads Fauerskov

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35428

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at yde konsulentytelser samt investering i værdipapirer og kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 495 t.kr., hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende.

Ledelsen forventer tilstrækkelig likviditet til den fortsatte drift.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Selskabet har i tidligere regnskabsår målt "Kapitalandele i associerede virksomheder" efter kostpris-metoden.

Det er ledelsens opfattelse, at måling efter indre værdis metode giver et mere retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling. Ledelsen har derfor, med henvisning til årsregnskabslovens § 11, stk. 1, valgt at ændre regnskabspraksis på indregning af kapitalandele i associerede virksomheder fra kostpris til indre værdi. Vi henviser til anvendt regnskabspraksis for yderligere beskrivelse heraf.

Der henvises desuden til egenkapitalopgørelsen for den beløbsmæssige effekt heraf.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste/tab		12.759	(28.649)
Personaleomkostninger	1	<u>0</u>	<u>(2.454)</u>
Driftsresultat		12.759	(31.103)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		945.034	27.065
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		(379.686)	0
Andre finansielle indtægter	2	125.387	47.584
Andre finansielle omkostninger		<u>(182.399)</u>	<u>(48.309)</u>
Resultat før skat		521.095	(4.763)
Skat af årets resultat	3	<u>(26.500)</u>	<u>0</u>
Årets resultat		494.595	(4.763)
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Overført resultat		<u>388.795</u>	<u>(108.163)</u>
		494.595	(4.763)

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.354.555	409.521
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.951.685	2.248.021
Finansielle anlægsaktiver	4	3.306.240	2.657.542
Anlægsaktiver		3.306.240	2.657.542
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.446	6.446
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		531.203	509.051
Andre tilgodehavender		60.517	0
Tilgodehavende selskabsskat		23.817	8.000
Tilgodehavender		621.983	523.497
Likvide beholdninger		1.819	830
Omsætningsaktiver		623.802	524.327
Aktiver		3.930.042	3.181.869

Balance pr. 31.12.2017

<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud	2.286.948	1.898.153
Forslag til udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Egenkapital	2.517.748	2.126.553
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.499	7.499
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.404.795	997.093
Anden gæld	0	50.724
Kortfristede gældsforpligtelser	1.412.294	1.055.316
Gældsforpligtelser	1.412.294	1.055.316
Passiver	3.930.042	3.181.869

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	2.488.632	103.400	2.717.032
Ændring i regnskabspraksis	0	(590.479)	0	(590.479)
Korrigeret egenkapital primo	125.000	1.898.153	103.400	2.126.553
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(103.400)	(103.400)
Årets resultat	0	388.795	105.800	494.595
Egenkapital ultimo	125.000	2.286.948	105.800	2.517.748

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	0	2.454
	0	2.454
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	82.352	44.213
Renteindtægter i øvrigt	14.321	3.371
Øvrige finansielle indtægter	28.714	0
	125.387	47.584
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	26.500	0
	26.500	0

Noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.378.540	1.596.056
Tilgange	<u>0</u>	<u>83.350</u>
Kostpris ultimo	<u>1.378.540</u>	<u>1.679.406</u>
Opskrivninger primo	0	651.965
Dagsværdireguleringer	<u>0</u>	<u>(379.686)</u>
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>272.279</u>
Nedskrivninger primo	(969.019)	0
Andel af årets resultat	<u>945.034</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(23.985)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.354.555</u>	<u>1.951.685</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter indre værdis metode baseret på den enkelte associerede virksomheds officielle årsregnskab, med samme balancedag som KMS Invest ApS. Dog er målingen af indre værdi i "Selskabet af 18. januar 2011 ApS" baseret på årsregnskab med balancedag pr. 30.06.2017.

Indre værdi jf. seneste officielle årsregnskab for "Selskabet af 18. januar 2011 ApS" udgør 2.464.722 kr., som efter omregning af "andre værdipapirer og kapitalandele" til den anvendte regnskabspraksis i KMS Invest ApS indregnes til 0 kr. "Selskabet af 18. januar 2011 ApS" er under afvikling og i den forbindelse forventer ledelsen dels tilbagebetaling af nuværende lån samt betydelige udbytte udlodninger fra selskabet.

I regnskabsposten "Andre værdipapirer og kapitalandele" indgår kapitalandele som måles til dagsværdi med 1.366 t.kr. (2016: 809 t.kr.)

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Selskabet af 18. januar 2011 ApS	Viborg	ApS	20,0
E. I. Invest ApS	Skanderborg	ApS	50,0

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er, bortset fra nedenstående ændring i anvendt regnskabspraksis, aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i tidligere regnskabsår målt "Kapitalandele i associerede virksomheder" efter kostpris-metoden.

Det er ledelsens opfattelse, at måling efter indre værdis metode giver et mere retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling. Ledelsen har derfor, med henvisning til årsregnskabslovens § 11, stk. 1, valgt at ændre regnskabspraksis på indregning af kapitalandele i associerede virksomheder fra kostpris til indre værdi.

Korrektionen af sammenligningstallene for 2017 har været følgende:

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Årets resultat jf. aflagt årsregnskab 2016	0	(31.828)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>27.065</u>
Korrigeret resultat	<u>0</u>	<u>(4.763)</u>
Aktiver jf. aflagt årsregnskab 2016	0	3.772.348
Regulering af "Kapitalandele i associerede virksomheder"	<u>0</u>	<u>(590.479)</u>
Korrigeret balancesum	<u>0</u>	<u>3.181.869</u>
Egenkapital jf. aflagt årsregnskab 2016	0	2.717.032
Regulering på egenkapitalen ved praksis ændring	<u>0</u>	<u>(590.479)</u>
Korrigeret egenkapital	<u>0</u>	<u>2.126.553</u>

Der henvises til egenkapitalopgørelsen i nærværende årsrapport for effekten på selskabets finansielle stilling

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Anvendt regnskabspraksis

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvendingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

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 opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

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