

KMS INVEST ApS

Fjordgade 19
9550 Mariager
CVR-nr. 25528646

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.06.2019

Dirigent

Navn: Kent Mousten Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KMS INVEST ApS

Fjordgade 19

9550 Mariager

CVR-nr.: 25528646

Hjemsted: Mariagerfjord

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

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 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mariager, den 05.06.2019

Direktion

Kent Mousten Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i KMS INVEST ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KMS INVEST ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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 05.06.2019

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 1.824 t.kr., hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste/tab		(676)	12.759
Personaleomkostninger	1	(34.502)	0
Driftsresultat		(35.178)	12.759
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.215.467	945.034
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		784.616	(379.686)
Andre finansielle indtægter	2	83.133	125.387
Andre finansielle omkostninger		(131)	(182.399)
Resultat før skat		2.047.907	521.095
Skat af årets resultat	3	(224.000)	(26.500)
Årets resultat		1.823.907	494.595
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	105.800
Overført resultat		1.823.907	388.795
		1.823.907	494.595

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.409.979	1.354.555
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.086.485	1.951.685
Finansielle anlægsaktiver	4	5.496.464	3.306.240
Anlægsaktiver		5.496.464	3.306.240
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		53.109	6.446
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		100.000	531.203
Andre tilgodehavender		90.000	60.517
Tilgodehavende selskabsskat		0	23.817
Tilgodehavender		243.109	621.983
Likvide beholdninger		55.729	1.819
Omsætningsaktiver		298.838	623.802
Aktiver		5.795.302	3.930.042

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.031.439	0
Overført overskud eller underskud		3.079.416	2.286.948
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	105.800
Egenkapital		4.235.855	2.517.748
Bankgæld		11.421	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.994	7.499
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.351.721	1.404.795
Skyldig selskabsskat		163.866	0
Anden gæld		3.445	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.559.447	1.412.294
Gældsforpligtelser		1.559.447	1.412.294
Passiver		5.795.302	3.930.042

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	125.000	0	2.286.948
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Overført til reserver	0	1.031.439	(1.031.439)
Årets resultat	0	0	1.823.907
Egenkapital ultimo	125.000	1.031.439	3.079.416

	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
	kr.	kr.
Egenkapital primo	105.800	2.517.748
Udbetalt ordinært udbytte	(105.800)	(105.800)
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	0	1.823.907
Egenkapital ultimo	0	4.235.855

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	20.069	0
Pensioner	6.500	0
Andre omkostninger til social sikring	284	0
Andre personaleomkostninger	7.649	0
	34.502	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	51.022	82.352
Renteindtægter i øvrigt	3.397	14.321
Øvrige finansielle indtægter	28.714	28.714
	83.133	125.387
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	224.000	26.500
	224.000	26.500

Noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.378.540	1.679.406
Tilgange	0	350.184
Kostpris ultimo	1.378.540	2.029.590
Opskrivninger primo	0	272.279
Overførsler	1.031.439	0
Dagsværdireguleringer	0	784.616
Opskrivninger ultimo	1.031.439	1.056.895
Nedskrivninger primo	(23.985)	0
Overførsler	(1.031.439)	0
Andel af årets resultat	1.215.467	0
Udbytte	(160.043)	0
Nedskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.409.979	3.086.485

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. 30.06.2018.

Indre værdi jf. seneste officielle årsregnskab for "Selskabet af 18. januar 2011 ApS" udgør 2.999.145 kr., som efter udlodning af udbytte i efteråret 2018 samt omregning af "andre værdipapirer og kapitalandele" til den anvendte regnskabspraksis i KMS Invest ApS indregnes til 142.332 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 1.898 t.kr. (2017: 1.366 t.kr.)

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
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 aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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, vareforbrug 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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets direkte omkostninger til medgåelse af skabelse af salg.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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