

**KMS INVEST ApS
Fjordgade 19
9550 Mariager
CVR-nr. 25528646**

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.06.2016

Dirigent

Navn: Kent M. Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KMS INVEST ApS

Fjordgade 19

9550 Mariager

CVR-nr.: 25528646

Hjemsted: Mariagerfjord

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Kent Mousten Sørensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mariager, den 30.06.2015

Direktion

Kent Mousten Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KMS INVEST ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KMS INVEST ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorer 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 30.06.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

Mads Fauerskov
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året resultat er i år et overskud på 256 t.kr. Dette vurderes tilfredsstillende.

Selskabets ledelse har i regnskabsåret ændret anvendt regnskabspraksis for indregning af kapitalandele i associerede virksomheder, så de fremadrettet indregnes til kostpris mod tidligere indregning til indre værdi. Vi henviser til anvendt regnskabspraksis for en beskrivelse heraf.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har valgt at ændre regnskabspraksis for indregning af kapitalandele i associerede selskaber, således at kapitalandele i associerede selskaber fremover indregnes til kostpris i stedet for indre værdi. Ændring er gennemført eftersom kostpris anses mere retvisende, henset til begrænset indsigt den regnskabsmæssige udarbejdelse og principperne herfor i de underliggende associerede selskaber.

Kostpriserne i de associerede selskaber er nedskrevet til genindvindingsværdi vurderet til 1.000 t.kr. Genindvindingsværdien pr. 31.12.2014 er vurderet til 740 t.kr., hvilket er 99 t.kr. højere end den oprindelige indregnede værdi af kapitalandele i associerede virksomheder. Der er således foretaget en korrektion af sidste års sammenligningstal, hvor kapitalandelene i associerede virksomheder er opskrevet med 99 t.kr. til en samlet værdi på 740 t.kr.

Regnskabet er herudover 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på

Anvendt regnskabspraksis

henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre 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 salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger 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 efter eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede samt unoterede værdipapirer og kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen, alternativt til kostpris såfremt en dagsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

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.

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.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		427.366	745.910
Personaleomkostninger	1	<u>(161.613)</u>	<u>(331.769)</u>
Driftsresultat		265.753	414.141
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		260.000	171.193
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		170.483	60.143
Andre finansielle indtægter		100.087	76.780
Andre finansielle omkostninger		<u>(462.963)</u>	<u>(436.382)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		333.360	285.875
Skat af ordinært resultat	2	<u>(76.927)</u>	<u>(108.527)</u>
Årets resultat		<u>256.433</u>	<u>177.348</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Overført resultat		<u>155.233</u>	<u>77.548</u>
		<u>256.433</u>	<u>177.348</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.000.000	740.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>2.035.008</u>	<u>2.099.809</u>
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>3.035.008</u>	<u>2.839.809</u>
Anlægsaktiver		<u>3.035.008</u>	<u>2.839.809</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		61.341	246.324
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>464.838</u>	<u>420.550</u>
Tilgodehavender		<u>526.179</u>	<u>666.874</u>
Likvide beholdninger		<u>39.403</u>	<u>31.249</u>
Omsætningsaktiver		<u>565.582</u>	<u>698.123</u>
Aktiver		<u><u>3.600.590</u></u>	<u><u>3.537.932</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		2.623.860	2.468.627
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital		<u>2.850.060</u>	<u>2.693.427</u>
Bankgæld		2.996	14.934
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.499	8.572
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		566.064	546.154
Skyldig selskabsskat		42.927	82.527
Anden gæld		131.044	192.318
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>750.530</u>	<u>844.505</u>
Gældsforpligtelser		<u>750.530</u>	<u>844.505</u>
Passiver		<u>3.600.590</u>	<u>3.537.932</u>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	2.369.528	99.800	2.594.328
Ændring i regnskabspraksis	0	99.099	0	99.099
Korrigeret egenkapital primo	125.000	2.468.627	99.800	2.693.427
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(99.800)	(99.800)
Årets resultat	0	155.233	101.200	256.433
Egenkapital ultimo	125.000	2.623.860	101.200	2.850.060

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	97.407	192.865
Pensioner	30.000	60.000
Andre omkostninger til social sikring	30.268	78.904
Andre personaleomkostninger	3.938	0
	161.613	331.769
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	76.927	108.527
	76.927	108.527
	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.378.540	1.240.708
Tilgange	0	693.927
Afgange	0	(548.221)
Kostpris ultimo	1.378.540	1.386.414
Opskrivninger primo	0	859.101
Dagsværdireguleringer	0	(210.507)
Opskrivninger ultimo	0	648.594
Nedskrivninger primo	(638.540)	0
Årets nedskrivninger	260.000	0
Nedskrivninger ultimo	(378.540)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.000.000	2.035.008

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

Noter

4. Eventualforpligtelser

Ingen.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.