

**KM Engros Holding ApS**

Lundagervej 25  
8722 Hedensted

CVR-nr. 29 77 91 47

**Årsrapport for 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 06/12 2016

---

Karin Nørregård  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. november 2015 - 31. oktober 2016	9
Balance pr. 31. oktober 2016	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

KM Engros Holding ApS  
Lundagervej 25  
8722 Hedensted

CVR-nr.: 29 77 91 47  
Regnskabsår: 1. november - 31. oktober  
Hjemsted: Hedensted

### Direktion

Karin Nørregård

### Revision

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 for KM Engros Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 2. december 2016

### Direktion

Karin Nørregård

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i KM Engros Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KM Engros Holding ApS for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016, 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 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. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 2. december 2016

### Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er handel, investering og dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 1.499.432, og selskabets balance pr. 31. oktober 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.645.743.

Datterselskabet KM Engros ApS er likvideret i året, hvorved KM Engros Holding ApS har konstateret et tab på sit tilgodehavende i dette selskab.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KM Engros Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab udgør alene andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.



## Anvendt regnskabspraksis

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for KM Engros Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## Egenkapital

### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

### Selskabsskat og udskudt skat

KM Engros Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. november 2015 - 31. oktober 2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>(5.000)</b>	<b>(9)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.529.811	950
Finansielle omkostninger	1	<u>(33.948)</u>	<u>(17)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.490.863</b>	<b>924</b>
Skat af årets resultat	2	<u>8.569</u>	<u>6</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.499.432</u></b>	<b><u>930</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		126.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.881.675	0
Overført resultat		<u>(1.508.243)</u>	<u>930</u>
		<b><u>1.499.432</u></b>	<b><u>930</u></b>

**Balance pr. 31. oktober 2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	3.011.675	1.449
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>3.011.675</u>	<u>1.449</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>3.011.675</u>	<u>1.449</u>
Udskudt skatteaktiv	4	0	20
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		466.466	9
<b>Tilgodehavender</b>		<u>466.466</u>	<u>29</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>466.466</u>	<u>29</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>3.478.141</u>	<u>1.478</u>

## Balance pr. 31. oktober 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.181.675	0
Overført resultat		213.068	21
Foreslået udbytte for regnskabsåret		126.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.645.743</u></b>	<b><u>146</u></b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	<u>0</u>	<u>730</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>730</u></b>
Banker		(336)	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.568.368	593
Selskabsskat		256.366	0
Anden gæld		8.000	9
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.832.398</u></b>	<b><u>602</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.832.398</u></b>	<b><u>602</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>3.478.141</u></b>	<b><u>1.478</u></b>
Eventualposter m.v.	6		

## Egenkapitalopgørelse

	<b>Selskabs- kapital</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået ud- bytte for regnskabs- året</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. november 2015	125.000	0	21.311	0	146.311
Årets resultat	0	2.881.675	(1.508.243)	126.000	1.499.432
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(1.700.000)	1.700.000	0	0
<b>Egenkapital 31. oktober 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>1.181.675</b>	<b>213.068</b>	<b>126.000</b>	<b>1.645.743</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	33.948	17
	<u>33.948</u>	<u>17</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	(8.569)	(9)
Årets udskudte skat	0	3
	<u>(8.569)</u>	<u>(6)</u>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. november 2015	1.183.022	1.183
Afgang i årets løb	<u>(1.053.022)</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. oktober 2016	<u>130.000</u>	<u>1.183</u>
Værdireguleringer 1. november 2015	266.426	(649)
Årets afgang	1.053.022	0
Årets resultat	1.562.227	949
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>(34)</u>
Værdireguleringer 31. oktober 2016	<u>2.881.675</u>	<u>266</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2016</b>	<u>3.011.675</u>	<u>1.449</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
KM Trend ApS	Hedensted	100 %	3.011.675	1.562.227

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>4 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Skattemæssigt underskud	0	(20)
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>0</u>	<u>20</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	<u>0</u>	<u>20</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>20</b></u>
<b>5 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Saldo primo 1. november 2015	730.232	730
Anvendt i året	<u>(730.232)</u>	<u>0</u>
<b>Saldo ultimo 31. oktober 2016</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>730</b></u>

Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører virksomheden KM Engros ApS. Hensættelsen vedrører negativ indre værdi i den tilknyttede virksomhed.

## 6 Eventualposter m.v.

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomhedernes banklån max. t.kr. 7.900.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.