

K.M.K Invest ApS

Jomfruløkken 6, 8930 Randers NØ

CVR-nr. 31 07 35 37

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. november 2016.

Peter Nikolajsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for K.M.K Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers NØ, den 22. november 2016

Direktion

Peter Nikolajsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i K.M.K Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K.M.K Invest ApS 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 selskabets 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 selskabets 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 erklæringer

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.

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.

Randers SØ, den 22. november 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Jacob V. Kvist
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	K.M.K Invest ApS Jomfruløkken 6 8930 Randers NØ
	CVR-nr.: 31 07 35 37
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Peter Nikolajsen
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dattervirksomhed	Acrylux Randers ApS, Randers

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab samt drive virksomhed med handel, finansiering og dermed beslægtede formål.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har et tilgodehavende hos det associerede selskab VE 2010 ApS. Der er væsentlig usikkerhed omkring værdiansættelsen af dette tilgodehavende.

Der er en væsentlig negativ egenkapital i dette selskab, og værdien af tilgodehavendet afhænger af, om el afregningspriserne udvikler sig i en positiv retning i fremtiden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -23.315 kr. mod -73.534 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 155.283 kr. mod 2.482.797 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K.M.K Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt til-læg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i re-sultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet dekla- rerer.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerntinterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter K.M.K Invest ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-23.315	-73.534
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-11.380
Driftsresultat	-23.315	-84.914
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.073.104	2.287.523
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	22.500	262.500
Andre finansielle indtægter	17.548	280.683
Nedskrivning af finansielle aktiver	-2.242.362	0
1 Øvrige finansielle omkostninger	-259.549	-254.565
Resultat før skat	-412.074	2.491.227
Skat af årets resultat	567.357	-8.430
Årets resultat	155.283	2.482.797
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.873.104	1.887.523
Udbytte for regnskabsåret	200.000	400.000
Overføres til overført resultat	0	195.274
Disponeret fra overført resultat	-1.917.821	0
Disponeret i alt	155.283	2.482.797

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
Produktionsanlæg og maskiner	0	557.500
Materielle anlægsaktiver i alt	0	557.500
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20.559.362	18.686.258
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.450.000	1.450.000
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0
Andre tilgodehavender	5.440.000	7.682.362
Finansielle anlægsaktiver i alt	27.449.362	27.818.620
Anlægsaktiver i alt	27.449.362	28.376.120
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	200.000	400.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	150.000
Udskudte skatteaktiver	552.217	8.250
Tilgodehavender i alt	752.217	558.250
Omsætningsaktiver i alt	752.217	558.250
Aktiver i alt	28.201.579	28.934.370

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.180.724	6.307.620
7 Overført resultat	9.506.029	11.423.850
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	400.000
Egenkapital i alt	<u>18.011.753</u>	<u>18.256.470</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	719.245	1.355.397
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>719.245</u>	<u>1.355.397</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	175.000	175.000
Gæld til pengeinstitutter	1.443.174	481.890
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	12.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.584.738	7.933.376
Selskabsskat	253.773	716.993
Periodeafgrænsningsposter	1.896	3.244
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.470.581</u>	<u>9.322.503</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>10.189.826</u>	<u>10.677.900</u>
Passiver i alt	<u>28.201.579</u>	<u>28.934.370</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	2015/16	2014/15		
1. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	161.300	155.539		
Andre finansielle omkostninger	98.249	99.026		
	259.549	254.565		
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Tilknyttede virksomheder:				
	Hjemsted	Ejerandel		
Acrylux Randers ApS	Randers	100 %		
3. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Anskaffelsessum 1. oktober 2015	1.450.000	1.450.000		
Kostpris 30. september 2016	1.450.000	1.450.000		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	1.450.000	1.450.000		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos K.M.K Invest ApS
B.N. Skilte Randers A/S,	%	5.582.978	2.104.128	0
VE 2010 ApS,	%	-14.176.081	-1.749.009	0
		-8.593.103	355.119	0
			30/9 2016	30/9 2015
4. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. oktober 2015			22.500	22.500
Kostpris 30. september 2016			22.500	22.500
Opskrivninger 1. oktober 2015			-22.500	-22.500
Opskrivninger 30. september 2016			-22.500	-22.500
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016			0	0

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>		
5. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	125.000	125.000		
	125.000	125.000		
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	6.307.620	4.420.097		
Resultatandel	1.873.104	1.887.523		
	8.180.724	6.307.620		
7. Overført resultat				
Overført resultat 1. oktober 2015	11.423.850	11.228.576		
Årets overførte overskud eller underskud	-1.917.821	195.274		
	9.506.029	11.423.850		
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. oktober 2015	400.000	0		
Udloddet udbytte	-400.000	0		
Udbytte for regnskabsåret	200.000	400.000		
	200.000	400.000		
9. Gældsforpligtelser				
	Afdrag	Restgæld	Gæld i alt	Gæld i alt
	første år	efter 5 år	30/9 2016	30/9 2015
Gæld til pengeinstitutter	175.000	15.000	894.245	1.530.397
	175.000	15.000	894.245	1.530.397
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor pengeinstitut på andre tilgodehavender kr. 4.940.000.				