



Søren Dalgaard, SR
Flemming Stahl, RR
Kim Wøldike, RR

Nytorv 8A, 1. · 4200 Slagelse
Tlf. 58 53 13 22
www.revisionDSW.dk

K. M. Holding, Slagelse ApS

Savværksvej 17

4200 Slagelse

CVR-nr. 35211209

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 24. maj 2019

Kenneth Bergkvist Mose
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter ¹	13



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 for K. M. Holding, Slagelse ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 16. maj 2019

Direktion

Kenneth Bergkvist Mose
Adm. direktør



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i K. M. Holding, Slagelse ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for K. M. Holding, Slagelse ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Slagelse, den 16. maj 2019

DALSGAARD, STAHL & WØLDIKE
Godkendt revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 21696382


Kim Wøldike
Registreret revisor
mne3003



Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	K. M. Holding, Slagelse ApS Savværksvej 17 4200 Slagelse
E-mail	kenneth@bhsj.dk
CVR-nr.	35211209
Stiftelsesdato	8. april 2013
Hjemsted	Slagelse
Regnskabsår	1. januar 2018 - 31. december 2018
Direktion	Kenneth Bergkvist Mose, Adm. direktør
Revisor	DALSGAARD, STAHL & WØLDIKE Godkendt revisionsanpartsselskab Nytorv 8A, 1. 4200 Slagelse CVR-nr.: 21696382



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er formueforvaltning, herunder at fungere som holdingselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 udviser et resultat på kr. -39.677, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en balancesum på kr. 508.554, og en egenkapital på kr. 17.211.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Supplerende beretninger

Selskabet har tabt over halvdelen af egenkapitalen.

Ledelsen forventer at reetablere selskabskapitalen via driftsmæssig indtjening i de kommende år.



Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for K. M. Holding, Slagelse ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Koncernregnskab

Virksomheden opfylder betingelserne for ikke at udarbejde koncernregnskab, hvorfor dette er undladt.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.



Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på goodwill, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill relaterer sig til. Goodwill nedskrives til det højeste af kapitalværdien og nettosalgsprisen for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill knytter sig til (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid der er vurderet til 10 år på baggrund af entreprenørvirksomhedens position på Vest- og Sydsjælland gennem mange år.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis 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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Anden gæld

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.



Resultatopgørelse

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-10.030	-7.515
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-43.000	-43.000
Driftsresultat		-53.030	-50.515
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		26.220	27.750
Andre finansielle omkostninger		-12.867	-12.493
Resultat før skat		-39.677	-35.258
Årets resultat		-39.677	-35.258
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		26.220	27.750
Overført resultat		-65.897	-63.008
Resultatdisponering		-39.677	-35.258



Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Goodwill	1	172.000	215.000
Immaterielle anlægsaktiver		172.000	215.000
Kapitalandele i associerede virksomheder	2, 3	336.554	310.334
Finansielle anlægsaktiver		336.554	310.334
Anlægsaktiver		508.554	525.334
Likvide beholdninger		0	3
Omsætningsaktiver		0	3
Aktiver		508.554	525.337



Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		316.554	290.334
Overført resultat		-379.343	-313.446
Egenkapital		17.211	56.888
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		170.000	210.000
Langfristede gældsforpligtelser	4	170.000	210.000
Gæld til kreditinstitutter		40.000	40.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.750	7.500
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		272.593	210.949
Kortfristede gældsforpligtelser		321.343	258.449
Gældsforpligtelser		491.343	468.449
Passiver		508.554	525.337
Usikkerhed om going concern	5		
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		



Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Reserve for netto opskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	80.000	290.334	-313.446	56.888
Årets resultat		26.220	-65.897	-39.677
Egenkapital 31. december 2018	80.000	316.554	-379.343	17.211

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.



Noter

	2018	2017
1. Goodwill		
Kostpris primo	430.000	430.000
Kostpris ultimo	430.000	430.000
Af- og nedskrivninger primo	-215.000	-172.000
Årets afskrivninger	-43.000	-43.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-258.000	-215.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	172.000	215.000

2. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
Brdr. H. & S. Jensen Skælskør ApS		10,00

3. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	20.000	20.000
Kostpris ultimo	20.000	20.000
Nettoopskrivninger primo	290.334	262.584
Andel i årets resultat jf. note	26.220	27.750
Nettoopskrivninger ultimo	316.554	290.334
Regnskabsmæssig værdi ultimo	336.554	310.334

4. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	170.000	40.000	90.000
	170.000	40.000	90.000

5. Usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt over halvdelen af egenkapitalen.

Det er ledelsens vurdering, at selskabets kapitalgrundlag vil blive reetableret ved egen indtjening i de kommende år. Det er derfor ledelsens opfattelse, at årsregnskabet kan aflægges under forudsætning af fortsat drift.

6. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

