

**KCM Holding ApS**

Holmevej 47  
3670 Veksø Sjælland  
CVR-nr. 35 66 89 93

**Årsrapport for 2017/18**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. november 2018



Kurt Christian Mielko  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance 30. juni	9
Noter til årsrapporten	11

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for KCM 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. 30. juni 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Veksø Sjælland, den 28. november 2018

### **Direktion**

Kurt Christian Mielko



## **Revisors erklæring om opstilling af årsrapport**

### *Til kapitalejerne i KCM Holding ApS*

Vi har opstillet årsrapporten for KCM Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, 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 ledelsen med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er ledelsens 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, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederikssund, den 28. november 2018

### **LPOG ApS**

Statsautoriserede Revisorer  
CVR-nr. 33 16 72 88



Sanne Holm  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34351

## **Selskabsoplysninger**

### **Selskabet**

KCM Holding ApS  
Holmevej 47  
3670 Veksø Sjælland

CVR-nr.: 35 66 89 93

Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018  
Stiftet: 26. februar 2014

Hjemsted: Roskilde

### **Direktion**

Kurt Christian Mielko

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er at fungere som holdingselskab eller dermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 501.595, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 13.638.669.

Selskabet er i regnskabsåret fusioneret med KCM Holding ApS. I forbindelse med fusionen er der endvidere gennemført en kapitalforhøjelse.

### **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 KCM Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

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.

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

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

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

#### Skat af årets resultat

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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 KCM Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

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 gælds metode 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 leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> i.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-19.000</b>	<b>-13</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		249.664	-66
Finansielle indtægter	2	330.000	134
Finansielle omkostninger	3	<u>-8.227</u>	<u>-6</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>552.437</b>	<b>49</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-50.842</u>	<u>3</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>501.595</u></b>	<b><u>52</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>501.595</u>	<u>52</u>
		<b><u>501.595</u></b>	<b><u>52</u></b>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	2.154.138	1.903
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>2.154.138</b>	<b>1.903</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>2.154.138</b>	<b>1.903</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.232.607	3.626
Andre tilgodehavender		29.770	17
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.262.377</b>	<b>3.643</b>
Værdipapirer		3.000.000	0
<b>Værdipapirer</b>		<b>3.000.000</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.497.891</b>	<b>41</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>11.760.268</b>	<b>3.684</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>13.914.406</b>	<b>5.587</b>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		201.487	80
Overført resultat		<u>13.437.182</u>	<u>5.255</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>13.638.669</u></b>	<b><u>5.335</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.000	10
Selskabsskat		42.843	36
Anden gæld		<u>213.894</u>	<u>206</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>275.737</u></b>	<b><u>252</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>275.737</u></b>	<b><u>252</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>13.914.406</u></b>	<b><u>5.587</u></b>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	329.851	133
Andre finansielle indtægter	<u>149</u>	<u>1</u>
	<b><u>330.000</u></b>	<b><u>134</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>8.227</u>	<u>6</u>
	<b><u>8.227</u></b>	<b><u>6</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	50.842	25
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-28</u>
	<b><u>50.842</u></b>	<b><u>-3</u></b>

## Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	t.kr.
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2017	<u>12.315.838</u>	<u>12.315</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>12.315.838</u>	<u>12.315</u>
Værdireguleringer 1. juli 2017	-10.411.364	-10.346
Årets resultat	<u>249.664</u>	<u>-66</u>
Værdireguleringer 30. juni 2018	<u>-10.161.700</u>	<u>-10.412</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b>	<b><u>2.154.138</u></b>	<b><u>1.903</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Gundsø Grus og Sten ApS	Roskilde	100%	2.154.138	249.664

## Noter

### 6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	80.000	5.203.423	0	5.283.423
Nettoeffekt som følge af fusion	121.487	7.732.164	300.000	8.153.651
Korrigeret egenkapital 1. juli 2017	201.487	12.935.587	300.000	13.437.074
Betalt ordinært udbytte	0	0	-300.000	-300.000
Årets resultat	0	501.595	0	501.595
<b>Egenkapital 30. juni 2018</b>	<b>201.487</b>	<b>13.437.182</b>	<b>0</b>	<b>13.638.669</b>

### 7 Eventualposter mv.

#### Sambeskatning

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der foreligger ingen pantsætninger.