



Tlf.: 98 82 32 88
broenderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Torvet 10
DK-9700 Brønderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

KIM STAAL APS

HAVNEN 24, 9300 SÆBY

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. juni 2019

Kim Albæk

CVR-NR. 39 42 71 92

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kim Staal ApS Havnen 24 9300 Sæby
	CVR-nr.: 39 42 71 92 Stiftet: 21. marts 2018 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kim Albæk, formand Morten Walther Stausgaard
Direktion	Kim Albæk
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 10 9700 Brønderslev
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Grønnegade 4 9300 Sæby

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Kim Staal 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 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sæby, den 30. juni 2019

Direktion:

Kim Albæk

Bestyrelse:

Kim Albæk
Formand

Morten Walther Stausgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Kim Staal ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kim Staal ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Brønderslev, den 30. juni 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Møller
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18468

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel med stålvarer samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt noterne, henvises hertil.

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende, hvilket bl.a. skyldtes store lønomkostninger.

Selskabet har pr. balancedagen tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Denne forventes reetableret gennem fremtidige positive resultater.

Selskabets fortsatte eksistens er betinget af en fremtidig positiv indtjening og opretholdelse af finansiering hos pengeinstitut. Selskabets pengeinstitut har tilkendegivet at nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes. Årsregnskabet er på denne baggrund samt det forhold, at der pr. 30. april 2019 er realiseret et overskud på omkring 100 tkr., aflagt efter principperne om going concern og derved under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		725.807
Personaleomkostninger.....	1	-784.720
Af- og nedskrivninger.....		-75.626
DRIFTSRESULTAT		-134.539
Andre finansielle indtægter.....	2	11.677
Andre finansielle omkostninger.....		-95.863
RESULTAT FØR SKAT		-218.725
Skat af årets resultat.....	3	46.003
ÅRETS RESULTAT		-172.722
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....		-172.722
I ALT		-172.722

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.
Goodwill.....		450.000
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	450.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		126.059
Indretning af lejede lokaler.....		38.048
Materielle anlægsaktiver.....	5	164.107
ANLÆGSAKTIVER.....		614.107
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		803.115
Varebeholdninger.....		803.115
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		426.408
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		5.576
Andre tilgodehavender.....		35.000
Periodeafgrænsningsposter.....		72.250
Tilgodehavender.....		539.234
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.342.349
AKTIVER.....		1.956.456
PASSIVER		
Selskabskapital.....		200.000
Overført resultat.....		-168.712
EGENKAPITAL.....	6	31.288
Hensættelse til udskudt skat.....		89.554
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		89.554
Banklån.....		316.730
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	316.730
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	97.000
Gæld til pengeinstitutter.....		433.717
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		936.451
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		7.553
Anden gæld.....		44.163
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.518.884
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		1.835.614
PASSIVER.....		1.956.456
Eventualposter mv.	8	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9	
Usikkerhed ved going concern	10	

NOTER

	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger		1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 2		
Løn og gager.....	708.784	
Pensioner.....	47.587	
Andre omkostninger til social sikring.....	6.179	
Andre personaleomkostninger.....	22.170	
	784.720	
 Andre finansielle indtægter		 2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	158	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	11.519	
	11.677	
 Skat af årets resultat		 3
Regulering af udskudt skat.....	-46.003	
	-46.003	
 Immaterielle anlægsaktiver		 4
	Goodwill	
Kostpris 1. januar 2018.....	500.000	
Kostpris 31. december 2018.....	500.000	
Årets afskrivninger	50.000	
Afskrivninger 31. december 2018.....	50.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	450.000	
 Materielle anlægsaktiver		 5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2018.....	125.000	38.517
Tilgang.....	102.358	8.858
Afgang.....	-85.000	0
Kostpris 31. december 2018.....	142.358	47.375
Årets afskrivninger	16.299	9.327
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	16.299	9.327
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	126.059	38.048

NOTER

					Note
Egenkapital					6
	Selskabs-	Overkurs ved	Overført	I alt	
	kapital	emission	resultat		
Egenkapital 1. januar 2018.....	200.000	4.010	0	204.010	
Overførsel til/fra andre poster.....		-4.010	4.010		
Forslag til resultatdisponering.....			-172.722	-172.722	
Egenkapital 31. december 2018.....	200.000	0	-168.712	31.288	
 Langfristede gældsforpligtelser					 7
		31/12 2018	Afdrag	Restgæld	
		gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Banklån.....		413.730	97.000	0	
		413.730	97.000	0	
 Eventualposter mv.					 8
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået huslejekontrakt med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Den samlede leje i opsigelsesperioden udgør 83 tkr.					
Selskabet har indgået leasingaftale med en restløbetid på 48 måneder. Den månedlige leasingydelse udgør 1 tkr., mens den samlede restforpligtelse i leasingperioden udgør 31 tkr.					
Selskabet har indgået leasingaftale med en restløbetid på 87 måneder. Den månedlige leasingydelse udgør 9 tkr., mens den samlede restforpligtelse i leasingperioden udgør 800 tkr. Selskabet er desuden forpligtet til efter leasingperiodens udløb at anvise en tredjemand til aktivets scrapværdi på 50 tkr.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Kim Staal Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 9
Til sikkerhed for bankgæld på 847 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:					
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....				803.115	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....				126.059	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....				426.408	

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern**

10

Selskabets fortsatte eksistens er betinget af en fremtidig positiv indtjening og opretholdelse af finansiering hos pengeinstitut. Selskabets pengeinstitut har tilkendegivet at nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes. Årsregnskabet er på denne baggrund samt det forhold, at der pr. 30. april 2019 er realiseret et overskud på omkring 100 tkr., aflagt efter principperne om going concern og derved under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kim Staal ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.