



# RSM

**RSM Danmark**

Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab

Limfjordsvej 42  
7900 Nykøbing Mors  
T +45 97 72 32 44

CVR nr. 25 49 21 45

nykobing@rsm.dk  
www.rsm.dk

# Kema Mors ApS

Østerbakken 25, 7980 Vils

CVR-nr. 39 46 96 85

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2024.

---

**Kenneth Krog Markussen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Kema Mors 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2023 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vils, den 29. maj 2024

### Direktion

Kenneth Krog Markussen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til anpartshaveren i Kema Mors ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kema Mors ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen 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.

Nykøbing Mors, den 29. maj 2024

### **RSM Danmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

### Flemming Hansen

statsautoriseret revisor  
mne32244

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Kema Mors ApS Østerbakken 25 7980 Vils  CVR-nr.: 39 46 96 85 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Kenneth Krog Markussen, Østerbakken 25, 7980 Vils
<b>Revisor</b>	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors
<b>Kapitalinteresse</b>	Ornestation Mors ApS, Morsø Kommune

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Kema Mors ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab 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.

### Indtægter af kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### 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 i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalinteresse

Kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg af resterende værdi af positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Nettoopskrivning af kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i kapitalinteresse.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

##### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### Egenkapital

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

##### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-6.175</b>	<b>-6.300</b>
Indtægt af kapitalinteresse	600.631	1.325.479
Andre finansielle indtægter	2.093	1.131
2 Øvrige finansielle omkostninger	-48.407	-55.931
<b>Resultat før skat</b>	<b>548.142</b>	<b>1.264.379</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>548.142</b>	<b>1.264.379</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	42.631	767.479
Overføres til overført resultat	505.511	496.900
<b>Disponeret i alt</b>	<b>548.142</b>	<b>1.264.379</b>



## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalinteresse	7.450.112	7.407.481
4	Tilgodehavender hos kapitalinteressere	83.941	79.973
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.534.053</u>	<u>7.487.454</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>7.534.053</u></b>	<b><u>7.487.454</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Likvide beholdninger	<u>2</u>	<u>2</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2</u></b>	<b><u>2</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>7.534.055</u></b>	<b><u>7.487.456</u></b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
	Virksomhedskapital	50.000	50.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.413.089	2.370.458
	Overført resultat	1.756.442	1.250.931
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>4.219.531</u></b>	<b><u>3.671.389</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
5	Anden gæld	2.860.357	3.261.949
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.860.357</u>	<u>3.261.949</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	450.000	550.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.000	4.000
	Anden gæld	167	118
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>454.167</u>	<u>554.118</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.314.524</u></b>	<b><u>3.816.067</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>7.534.055</u></b>	<b><u>7.487.456</u></b>

### 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

## Egenkapitalopgørelse

---

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2022	50.000	1.602.979	754.031	2.407.010
Resultatandel	0	767.479	496.900	1.264.379
Egenkapital 1. januar 2023	50.000	2.370.458	1.250.931	3.671.389
Resultatandel	0	42.631	505.511	548.142
	<b>50.000</b>	<b>2.413.089</b>	<b>1.756.442</b>	<b>4.219.531</b>

## Noter

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i selskabet består i at eje kapitalandele i Ornestation Mors ApS.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	48.407	55.931
	<b><u>48.407</u></b>	<b><u>55.931</u></b>

### 3. Kapitalinteresse

Kostpris 1. januar 2023	5.037.023	5.037.023
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b><u>5.037.023</u></b>	<b><u>5.037.023</u></b>
Opskrivninger 1. januar 2023	3.399.639	2.426.323
Korrektion af tidligere opskrivninger	3.600	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	851.007	1.531.316
Udbytte	-558.000	-558.000
<b>Opskrivninger 31. december 2023</b>	<b><u>3.696.246</u></b>	<b><u>3.399.639</u></b>
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2023	-1.029.181	-823.344
Årets afskrivninger på goodwill	-253.976	-205.837
<b>Afskrivninger på goodwill 31. december 2023</b>	<b><u>-1.283.157</u></b>	<b><u>-1.029.181</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b><u>7.450.112</u></b>	<b><u>7.407.481</u></b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	<u>213.859</u>	<u>467.835</u>

#### Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Ornestation Mors ApS, Morsø Kommune	18 %	<u>40.201.399</u>	<u>4.727.815</u>
		<b><u>40.201.399</u></b>	<b><u>4.727.815</u></b>

## Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
<b>4. Tilgodehavender hos kapitalinteresser</b>		
Kostpris 1. januar 2023	79.973	77.090
Tilgang i årets løb	560.093	559.133
Afgang i årets løb	<u>-556.125</u>	<u>-556.250</u>
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b><u>83.941</u></b>	<b><u>79.973</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b><u>83.941</u></b>	<b><u>79.973</u></b>
<b>5. Anden gæld</b>		
Anden gæld i alt	3.310.357	3.811.949
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-450.000</u>	<u>-550.000</u>
	<b><u>2.860.357</u></b>	<b><u>3.261.949</u></b>