

R-659-12

REVISORER OG
SELVSTYRELSEN

DanSam
R E V I S I O N
REGISTREREDE REVISORER

KM5 ApS

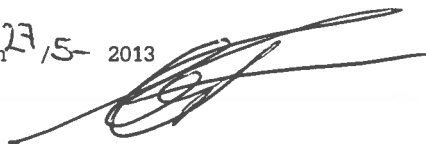
CVR nr. 32 09 37 52

Adresse: Industrivej 12, 8653 Them

Årsregnskab for året 01.01.2012 - 31.12.2012

4. Regnskabsår

Godkendt på generalforsamlingen den 27/5- 2013



Lars Friis
Dirigent

DanSam Revision

Registreret revisionsanpartsselskab
Kongsgårdsvej 20 · 8260 Viby J
Tlf. 44 25 78 00 · Fax 44 25 78 05
CVR nr. 2978 2687

På efterfølgende sider 1- 18, følger årsregnskabet for KM5 ApS for regnskabsåret 2012.

	Side
Virksomhedsprofil	1
Revisionspåtegning	2 - 3
Ledelsens årsberetning	4 - 5
Regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance aktiver	10
Balance passiver	11
Pengestrømsanalyse	12
Noter	13 - 18

VIRKSOMHEDSPROFIL

Historiske udvikling

KM5 ApS er grundlagt af Lars Friis, ved skattefri virksomhedsomdannelse i året 2009.

Produktions og arbejdsområde

Selskabets arbejdsområde og formål er udvikling og udlejning af edb-software.

Geografisk område

Selskabet har domicil i Silkeborg.

Antal arbejdspladser

Indtil videre beskæftiger virksomheden 1 medarbejder.

Holding & Dattervirksomheder

Selskabet ejes 100 % af KM5 Holding ApS, cvr. nr. 32 09 39 57

Selskabet

Navn	KM5 ApS
Adresse	Industrivej 12
Post nr. by	8653 Them
Cvr. nr.	32 09 37 52
Tlf nr	70 23 74 10
Fax nr.	70 23 74 12
Mobil nr	30 31 75 10
Reg.nr.	CVR nr. 32 09 37 52
E-Mail	mail@km5.dk
Kommune	Silkeborg

Direktør Lars Friis

Revisor

DanSam Revision ApS
Kongsgårdsvej 20
8260 Viby
Tlf 44 25 78 00
Fax 44 25 78 05

Bankforbindelse

Bank Nordik
Bredgade 15,1
6000 Kolding

Tlf. 76 97 82 50

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til anpartshaverne i KM5 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KM5 ApS, for regnskabsåret 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelse 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Forbehold

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling, pr. den 31.12.12, samt af resultatet af selskabets aktiviteter, for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, i overensstemmelse med årsregnskabsloven..

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Manglende momsafregning

Uden at tage forbehold skal vi oplyse at selskabets ledelse ikke har afregnet den korrekte moms i løbet af året, hvilket er i strid med momsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Ulovligt aktionærlån

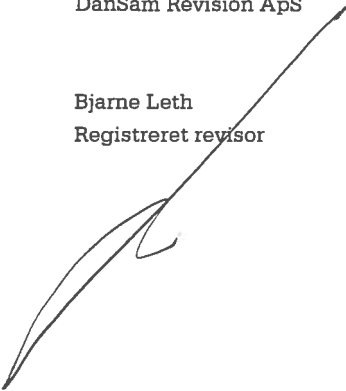
Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på selskabslovens §210, da der eksisterer et ulovligt aktionærlån til kapitalejere. Lånet er opstået før 14.08.2012, og er fuldt indfriet den 27. maj 2013.

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

Viby J den, 29/5 - 2013
DanSam Revision ApS

Bjarne Leth
Registreret revisor



LEDELSENS ÅRSBERETNING

Beskrivelse af usædvanlige forhold der kan påvirke indregning og måling

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

Beskrivelse af væsentlige vurderinger

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

Beskrivelse af væsentlige skøn

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

Beskrivelse af risikoforhold

Ledelsen henviser til note 1 hvor disse forhold indgående er omtalt.

Beskrivelse af virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udvikling og udlejning af edb-software.

Beskrivelse af virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

<u>Resultatet for årene</u>	<u>2012</u>	<u>2.011</u>
Resultaterne dette og foregående år har udviklet sig således	<u>48.379</u>	<u>13.270</u>

Resultatet har i det forløbne år svaret til forventningerne og må betegnes som mindre tilfredsstillende.

Resultatet i det tidligere år svarede til forventningerne og må betegnes som delvis tilfredsstillende.

Egenkapitalforhold

Den samlede kapital udgør, efter overførsel af årets resultat, og efter fradrag af selskabsskat.

kr.	<u>703.769</u>	<u>655.390</u>
-----	-----------------------	-----------------------

Forsknings og udviklingsaktiviteter

Der er ingen forskningsaktiviteter men udviklingsaktiviteter.

Vedr. ejerforhold

Vedrørende ejerforhold henvises til note 6.

Omtale af betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er, efter ledelsen skøn, ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentlig vil kunne forrykke virksomhedens økonomiske stilling.

LEDELSENS REGSKABSPÅTEGNING

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet, for året 2012.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg den



29 / 5 2013

Direktør
Lars Friis

REGNSKABSPRAKSIS**2012****2011**

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med den internationale standard, og yderligere krav ifølge dansk regnskabslovgivning, samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis, og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er i øvrigt aflagt efter regnskabsklasse B. Artsopdelt balance.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32, fremgår selskabets omsætning ikke af årsregnskabet.

Generelt om indregning og måling.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser.

Omkostningerne indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN**Nettoomsætning**

Omsætning opgøres altid efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32, fremgår selskabets omsætning ikke af årsregnskabet.

Selskabets resultat vises som bruttofortjeneste **534.203** **453.108**

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indgår i nettoomsætningen på tidspunktet for leveringen og risikoens overgang såfremt indtægten kan opgøres pålideligt.

Personaleomkostninger**136.926****23.711**

Indeholder samtlige omkostninger til personale til administratton og produktion.

REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)**2012****2011****Andre driftsomkostninger****126.775****165.643**

Indeholder andre driftsomkostninger til lokale, reparation og vedligeholdelse, forsikringspræmier, honorar til eksternt assistance, rengøringsassistance m.v.

Finansielle poster

Andre finansielle omkostninger

-31.123**-57.920**

Finansielle indtægter og omkostninger er indregnet i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret, Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, beregnede renter, finansiel leasing samt tillæg og godtgørelser under A/C skatteordningen m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder tillige renter, provisioner for faste lånetilsagn, kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer, tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser mv. I det omfang det forefindes medtages realiserede og urealiserede gevinster og tab vedrørende afledte finansielle instrumenter, der ikke kan klassificeres som sikringsaftaler. Sikringsaftaler føres direkte på egenkapitalen.

Selskabsskat**32.275****-27.725****Betalt skat i året****27.725****94.425**

Selskabsskatten er et udtryk for skatten af årets resultat.

Selskabsskatten for indkomståret 2012 er beregnet med 25 %, med tillæg af renter.

Betalt skat i året er et udtryk for den i året betalte skat.

BALANCEN**Aktiver****Immaterielle anlægsaktiver****Forsknings- og udviklingsomkostninger****504.689****496.735**

Afskrivningsgrundlaget opgøres som anskaffelsessummen med fradrag af nedskrivninger, fordelt lineært over den forventede økonomiske levetid, normalt 5 år, dog maksimalt 20 år.

Posten testes ultimo regnskabsåret for værdiforringelse, og nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Ved den årlige nedskrivningstest af forsknings- og udviklingsomkostninger foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden (pengestrømsfrembringende enheder), som knytter sig hertil, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien heraf. fremtiden til at understøtte værdien heraf.

Skønnet over den fremtidige frie nettopengestrøm baseres på budgetter og forretningsplaner for de kommende fem år. Såfremt et nedskrivningsbehov bliver identificeret foretages en nedskrivningstest for det enkelte udviklingsprojekt. Nedskrivningstesten udarbejdes på baggrund af forskellige faktorer herunder projektets anvendelse i fremtiden, nutidsværdien af den forventede fremtidige indtjening samt rente og risici

Afskrivning der overstiger en periode på over 5 år sker når der på erhvervelsestidspunktet forventes en lang indtjenningsprofil, der i nærværende sag er sat til 7 år, og begrundelsen herfor er foretaget

jfr. ÅRL § 53 stk 2, nr. 1 litra c. Egenkapitalandelen forventes at forblive høj i relation til selskabets fremtidige kapitalstruktur.

Goodwill**244.284****325.713**

Måles til anskaffelsessum med fradrag af nedskrivninger, fordelt lineært over den forventede økonomiske levetid, normalt 5 år, dog maksimalt 20 år.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som anskaffelsessummen med fradrag af nedskrivninger, fordelt lineært over den forventede økonomiske levetid, normalt 5 år, dog maksimalt 20 år.

REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)**2012****2011**

Goodwill testes ultimo regnskabsåret for værdiforringelse, og nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Ved den årlige nedskrivningstest af goodwill foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden (pengestrømsfrembringende enheder), som knytter sig hertil, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien af goodwill, med ikke definerbar levetid. Skønnet over den fremtidige frie nettopengestrøm baseres på budgetter og forretningsplaner for de kommende fem år. Såfremt et nedskrivningsbehov bliver identificeret foretages en nedskrivning.

Afskrivning der overstiger en periode på over 5 år sker når der på erhvervelsestidspunktet forventes en lang indtjenningsprofil, der i nærværende sag er sat til 7 år, og begrundelsen herfor er foretaget jfr. ÅRL

§ 53 stk 2, nr. 1 litra c.

Egenkapitalandelen forventes at forblive høj i relation til selskabets fremtidige kapitalstruktur.

Tilgodehavender**Tilgodehavender fra salg****115.178****71.974**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris fratrukket tab ved værdiforringelse, som følge af manglende betalings-evne. Skøn over tab foretages på baggrund af kundernes betalings-evne, historiske oplysninger om betalingsmønstre og dubiøse tilgodehavender samt kundekoncentrationer. Kundernes kreditværdighed og modtagne sikkerheder samt økonomiske konjunkturer i selskabets afsætningskanaler. Foretagne skøn opdateres, såfremt debitorernes betalings-evne ændres. Det skønnes, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til dækning af tab. Den økonomiske usikkerhed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiøse tilgodehavender, anses for at være begrænset.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder**125.415****0**

Tilgodehavender måles til pålydende værdi med fradrag af eventuelle hensættelser til imødegåelse af tab, der opgøres efter en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender. Det skønnes, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til dækning af tab. Den økonomiske usikkerhed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiøse tilgodehavender, anses for at være begrænset.

Andre tilgodehavender**0****6.250**

Tilgodehavender måles til pålydende værdi med fradrag af eventuelle hensættelser til imødegåelse af tab, der opgøres efter en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender. Det skønnes, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til dækning af tab. Den økonomiske usikkerhed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiøse tilgodehavender, anses for at være begrænset.

Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse**286.653****183.137**

Under revisionen er der konstateret ulovligt lån til anpartshaver og ledelse i strid med Årl § 73, samt Sel. § 210. Beløbet er vist særskilt i regnskabet, og fremgår af de supplerende oplysninger.

Igangværende arbejder**93.015****82.350**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien efter produktionsprincippet, af de udførte arbejder, fratrukket acontofaktureringen og nedskrivninger til imødegåelse af tab, eller færdiggørelse af projektet. Salgsværdien opgøres på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen, og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde.

Når det er sandsynligt at de totale omkostninger overstiger de totale indtægter på et igangværende arbejde hensættes der til færdiggørelse af projektet de forventede færdiggørelsesomkostninger på entreprisen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller netto-realiseringsværdien hvis denne er lavere.

REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)**2012****2011**

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringerne og forventede tab, indregnes denne under forpligtelser.

Finansieringsomkostninger vedrørende entrepriser medregnes ikke i værdien af igangværende arbejder som et aktiv.

Omkostninger i forbindelse med salgs- og tilbudsgivning til opnåelse af kontrakter omkostningsføres i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor de afholdes.

Indtægter fra entreprisekontrakter eller aftaler

Indtægter fra entreprisekontrakter der opfylder betingelserne for anvendelse af produktionsmetoden efter Årsregnskabsloven (eks. bygherresager), indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Indtægter fra entreprisekontrakter der ikke opfylder betingelserne for anvendelse af produktionsmetoden efter Årsregnskabsloven (eks. gruppebyggerier og nøglefærdige huse, med en byggeperiode på over 12 måneder, indregnes i omsætningen på tidspunktet for levering til slutkunden.

PASSIVER**Skyldig skat og udskudt skat****Skyldige selskabsskatter****32.275****27.725**

Den beregnede skat er et udtryk for det samlede mellemværende med SKAT incl. skat af dette år med fradrag af betalte skatter.

Udskudt skat**58.500****73.250**

Måles efter den balanceorienterede gældsmetode, af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier, 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år anvendes en skattesats på 25 %.

Den beregnede skat er således et udtryk for den skat, der vil falde til betaling ved realisation af aktiverne til den regnskabsmæssige værdi, samt visse forpligtelser, og opgøres på grundlag af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser.

Gæld til kreditinstitutter**194.905****194.768**

Gæld til kreditinstitutter og afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi. Dagsværdien af gæld til kreditinstitutter svarer sædvanligvis til nominel værdi.

Leverandører af varer og tjenesteydelser**0****1.721**

Gældsforpligtelser til leverandører af varer og tjenesteydelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser, samt for variable forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)**2012****2011****Gæld til tilknyttede virksomheder****0****15.166**

Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser, samt for variable forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Andre gældsforpligtelser**380.918****277.328**

Øvrige gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser, samt for variable forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året, fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for årets forskydning i likvide midler ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilgodehavender og gæld vedrørende nævnte poster.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til aktionærer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet pengeinstuttgæld.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 01.01.2012 - 31.12.2012

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Note</u>
Bruttofortjeneste	534.203	453.108	
Personaleomkostninger	-136.926	-23.711	2
Eksterne omkostninger	-126.775	-165.643	
RESULTAT FØR AFSKRIVNING OG RENTER	270.502	263.754	
AFSKRIVNING			3
Goodwill	-81.429	-81.429	
Udviklingsomkostninger	-92.046	-92.065	
Driftsmidler	0	-12.595	
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	97.027	77.665	
Resultat fra tilknyttede virksomheder	0	0	
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	
Andre finansielle indtægter	0	0	
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	
Andre finansielle omkostninger	-31.123	-57.920	
ORDINÆRT RESULTAT	65.904	19.745	
Ekstraordinære poster	0	0	4
RESULTAT FØR SKAT	65.904	19.745	
Regulering skat tidligere år	0	0	
Regulering i udskudt skat	14.750	21.250	
Skat af årets resultat	-32.275	-27.725	5
ÅRETS RESULTAT	48.379	13.270	
Til disposition:			
Dette års resultat	48.379	13.270	
Resultat foregående år	266.346	0	
	314.725	13.270	
Der disponeres således:			
Afsat til udbytte	350.000	0	
Overført som resultat	-35.275	13.270	
Disponeret i alt	314.725	13.270	

BALANCE

AKTIVER	2012-12-31	2011-12-31	Note
Goodwill	244.284	325.713	
Forsknings & udviklingsomkostninger	504.689	496.735	
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	748.973	822.448	
Tekniske anlæg og maskiner	0	0	
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	0	0	
Deposita	0	18.750	
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	0	18.750	
ANLÆGSAKTIVER I ALT	0	841.198	3
Varelager	0	0	
VAREBEHOLDNINGER	0	0	
Tilgodehavender fra salg & tjenesteydelser	115.178	71.974	
Igangværende arbejder	93.015	82.350	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	125.415	0	
Andre tilgodehavender	0	6.250	
Mellemregning med anpartshaver	286.653	183.137	
Periodeafgrænsningsposter	0	0	
TILGODEHAVENDER I ALT	620.261	343.711	
Likvide beholdninger	1.132	60.438	
LIKVIDE BEHOLDNINGER I ALT	1.132	60.438	
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	621.394	404.149	
AKTIVER I ALT	1.370.367	1.245.348	

BALANCE

PASSIVER	2012-12-31	2011-12-31	Note
Virksomhedskapital	125.000	125.000	
Overkurs ved stiftelse	0	264.044	
Overført resultat	228.769	266.346	
Skyldig udbytte	350.000	0	
EGENKAPITAL	703.769	655.390	7
Hensættelse til udskudt skat	58.500	73.250	
Andre hensatte forpligtelser	0	0	
HENSATTE FORPLIGTELSE	58.500	73.250	
Realkreditinstitutter	0	0	
Kreditinstitutter	194.905	194.768	
Heraf kort del af lang gæld	0	0	
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	194.905	194.768	
Kort del af lang gæld	0	0	
Leverandører af varer & tjenesteydelser	0	1.721	
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	15.166	
Selskabsskat	32.275	27.725	5
Anden gæld	380.918	277.328	
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	413.193	321.940	
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	608.098	516.708	
PASSIVER I ALT	1.370.367	1.245.348	
I alt forfalder inden 5 år	608.098		
I alt forfalder efter 5 år. kr.	0		
Sikkerhedsstillelser & kautioner			7
Leasingforpligtelser			8
Nærtstående Parter			9

<u>PENGESTRØMSANALYSE</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Årets resultat før skatter	48.379	13.270
Årets afskrivninger goodwill tilbageført	81.429	81.429
Årets afskrivninger udviklingsomkostninger tilbageført	92.046	92.065
Årets afskrivninger driftsmidler tilbageført	0	12.595
Årets værdireguleringer tilbageført	0	0
Finansieringsindtægter fra tilknyttede virksomheder tilbageført	0	0
Andre finansieringsindtægter tilbageført	0	0
Finansieringsomkostninger til tilknyttede virksomheder tilbageført	0	0
Finansieringsomkostninger tilbageført	31.123	57.920
<u>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</u>	<u>252.977</u>	<u>257.279</u>
Finansieringsindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0
Finansieringsindtægter	0	0
Finansieringsomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansieringsomkostninger	-31.123	-57.920
Afsat til udbytte i året	-350.000	0
<u>Pengestrømme fra driften</u>	<u>-128.146</u>	<u>199.359</u>
Nettolikviditet fra anlægsaktiver	841.198	546.558
Tillagt virkning af afskrivninger samt op og nedskrivninger	-922.449	-1.008.538
Nettolikviditet fra beholdninger	0	0
Nettolikviditet fra tilgodehavender	-276.550	557.302
Nettolikviditet fra kapitalandele	0	0
Nettolikviditet fra pengebeholdninger	59.306	-60.438
<u>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</u>	<u>-357.801</u>	<u>95.322</u>
Nettolikviditet fra hensættelser til udbytte	350.000	0
Nettolikviditet fra hensættelser	-14.750	-21.250
Nettolikviditet fra realkreditinstitutter og Kreditinstitutter	137	-153.257
Nettolikviditet fra leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.721	-21.110
Nettolikviditet fra gæld til tilknyttede virksomheder	-15.166	15.166
Nettolikviditet fra skyldige skatter	4.550	-66.700
Nettolikviditet fra andre skyldige poster	103.590	12.907
Nettolikviditet fra andre kortfristede gældsforpligtelser	0	0
Anvendt til kapitalforhøjelse/nedsættelse	0	0
<u>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</u>	<u>426.640</u>	<u>-234.244</u>
Likvide midler primo	<u>60.438</u>	<u>0</u>
Ændring i likvide midler	<u>-59.306</u>	<u>60.438</u>
Likvide midler ultimo	<u>1.132</u>	<u>60.438</u>
Eller:		
Pengestrømme fra driften	-128.146	199.359
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-357.801	95.322
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	426.640	-234.244
Summen heraf er lig med ændringer i likvide midler	<u>-59.306</u>	<u>60.438</u>

NOTE 1 VIRKSOMHEDENS RISIKOFORHOLD NU OG I FREMTIDEN**Beskrivelse af usikkerhed ved indregning og måling****Væsentlige vurderinger****Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer**

Ledelsen udfører væsentlige regnskabsmæssige vurderinger i forbindelse med indtægtsindregning. Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indgår i nettoomsætningen på tidspunktet for leveringen og risikoens overgang såfremt indtægten kan opgøres pålideligt.

Væsentlige skøn

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder. De foretagne skøn er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Endvidere er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske udfald afviger fra disse skøn.

Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerheden knytter sig til måling af følgende aktiver.:

Immaterielle anlægsaktiver	<u>748.973</u>
Tilgodehavende fra salg	<u>115.178</u>
Tilgodehavender i alt	<u>620.261</u>

Det er ledelsens opfattelse at der ikke er væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af disse aktiver.

Risikoforhold**Immaterielle anlægsaktiver** **748.973**

Risikoen kan være at immaterielle anlægsaktiver ikke kan afhændes til den forventede aktuelle dagsværdi hvilket vil få indflydelse på resultatet, og egenkapitalen.

Tilgodehavende fra salg **115.178**

Risikoen kan være at debitorerne ikke kan foretage indbetaling af de skyldige beløb, hvilket vil få indflydelse på resultatet egenkapitalen.

Tilgodehavender i alt **620.261**

Risikoen kan være at debitorerne ikke kan foretage indbetaling af de skyldige beløb, hvilket vil få indflydelse på resultatet egenkapitalen. Den økonomiske usikkerhed, der knytter sig til nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiøse tilgodehavender, anses dog af ledelsen for at være begrænset.

Likviditets-risici

Likviditetsrisiko er risikoen for, at selskabet ikke er i stand til løbende at opfylde sine forpligtelser som følge af manglende evne til at realisere aktiver eller opnå tilstrækkelig finansiering.

Selskabet sikrer, og arbejder målrettet på at der opretholdes en stærk likviditet, således at de finansielle forpligtelser løbende kan opfyldes under både normale forhold og under særlig belastning. Selskabet har til opgave at sikre, at der altid eksisterer et betydeligt likviditetsberedskab ved en kombination af likviditetsstyring, ikke-garanterede og garanterede kreditfaciliteter og andre gældsinstrumenter.

Med udgangspunkt i den kontinuerlige likviditetsprognose kontrollerer selskabet sin likviditetsrisiko ved hjælp af en cash-pool struktur og kortfristede kassekreditfaciliteter i de finansielle institutioner.

NOTE 1 (FORTSAT) VIRKSOMHEDENS RISIKOFORHOLD NU OG I FREMTIDEN
Kreditrisici
620.261

Kreditrisici relateret til tilgodehavender opstår, når virksomheden foretager salg, som ikke er forudbetalt.

Det er selskabets politik at afdække betalingsusikkerheder i form af, bankgarantier, kreditforsikring, og lignende.

Modtaget sikkerhed indgår i vurderingen af en eventuel nedskrivning til imødegåelse af tab. Selskabets kunders kreditværdighed undersøges i forbindelse med kontraktindgåelse. I de tilfælde hvor der ikke stilles betalingsikkerhed for den fulde kontraktsum inkl. moms, eller hvor kunden ikke har en betryggende credit-rating foretages en yderligere detaljeret gennemgang af kundens kreditværdighed.

Finansielle risici

Der er banklån på

194.905

Da den rentebærende nettogæld udgør et væsentligt beløb, vil ændringer i renteniveauet kunne få indflydelse på resultatet og egenkapitalen.

Øvrige risici og generelle risici

Det er ledelsens opfattelse at der ud over almindeligt forekomne risici ikke er særlige risikoforhold der herudover bør omtales.

Virksomhedens situation det kommende år

Ledelsen har vurderet virksomhedens samlede situation for det kommende år.

Ledelsen har vurderet de nuværende ordre de kontraktlige aftaler der er indgået, samt den finansielle situation selskabet selskabet for tiden har.

Det er ledelsens overbevisning at virksomheden de næste 12 måneder, vil have gode muligheder for at øge indtjeningen og udvikle virksomheden

NOTE 2 PERSONALEOMKOSTNINGER
2012
2011

Lønninger / gager	170.000	414.820
Personaleomkostninger	0	986
Sociale omkostninger	0	198
Befordringsgodtgørelse	66.926	57.707
Lønninger overført udviklingsomkostninger	-100.000	-450.000
	136.926	23.711

1 heltidsperson har været beskæftiget i indeværende år i selskabet.

Der er ingen pensionsforpligtelser over for ledelse, nuværende eller tidligere medarbejdere.

NOTE 3 ANLÆGSOVERSIGT	Goodwill	Udviklings- omkostninger	Depositum	Andre anlæg & Driftsmidler
Anskaffelsessum, primo	570.000	644.320	18.750	37.783
Årets afgang	0	0	-18.750	0
Årets tilgang	0	100.000	0	0
Anskaffelsessum, ultimo	570.000	744.320	0	37.783
Afskrivninger, primo	-244.287	-147.585	0	-37.783
Årets afgang	0	0	0	0
Årets afskrivning	-81.429	-92.046	0	0
Afskrivninger, ultimo	-325.716	-239.631	0	-37.783
Bogført værdi, ultimo	244.284	504.689	0	0
Afskrivnings %	14%	14%	0%	33%

R-659-12

KM5 ApS

NOTE 4 EKSTRAORDINÆRE POSTER

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tab/avance salg driftsmidler	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTE 5 SELSKABSSKAT

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo primo	27.725	94.425
- Betalt i årets løb	-27.725	-94.425
Modtaget overskydende skat tidligere år	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Regulering af skat tidligere år	0	0
Selskabsskat dette år	32.275	27.725
	<u>32.275</u>	<u>27.725</u>
I årets løb er indbetalt a/c selskabsskat med kr.	<u>0</u>	

NOTE 6 UDSKUDT SKAT

Grundlaget for den udskudte skat kan opgøres til kroner 234.715 og er beregnet med 25% eller afrundet 58.500

NOTE 7 EGENKAPITAL

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Anpartskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Selskabets virksomhedskapital er opdelt i 125 anpartar a 1.000 kr.
Følgende anpartshavere ejer mere end 5 % af virksomhedskapitalen.:
KM5 Holding ApS, Krude Møllevej 5, katrinedal, 8654 Bryrup

OVERFØRT RESULTAT:

Overskud tidligere år	266.346	253.076
Overført årets resultat	48.379	13.270
Overført fra overkurs	264.044	0
Heraf afsat til udbytte	-350.000	0
Saldo ultimo	<u>228.769</u>	<u>266.346</u>

NOTE 8 SIKKERHEDER & KAUTIONER

Til sikkerhed for bankmellemværende med Bank Nordik, er der udstedt skadeløsbrev nom. kr. 400.000-, virksomhedspant, tinglysningslovens § 47 C for så vidt angår simple fordringer, hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og materiel, goodwill, domænenavne og rettigheder.

NOTE 9 LEASINGS & ANDRE FORPLIGTELSER

Ledelsen kan oplyse at der ingen leasingsforpligtelser er det kommende år.

NOTE 10 NÆRTSTÅENDE PARTER**Bestemmende indflydelse**

KM5 Holding ApS, Krude Møllevej 5, katrinedal, 8654 Bryrup

Hovedaktionær

Transaktioner:

Der har i indeværende regnskabsår været transaktioner med nærtstående parter vedr. kontorleje med
der har herudover ikke været andre transaktioner.

24.000