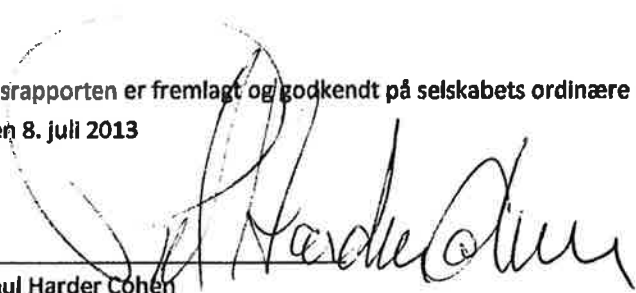


KMT Nord ApS

CVR-nummer 28691033

Årsrapport 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 8. juli 2013



Paul Harder Cohen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

KMT Nord ApS
Refshalevej 200
1432 København K.

CVR-nummer: 28691033
Regnskabsperiode: 1. januar 2012 - 31. december 2012

Direktion

Paul Harder Cohen

Ejerforhold

Ifølge årsregnskabsloven skal følgende selskabsdeltagere oplyses:
Cohen Invest ApS

Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse

Revisor

Dansk Revision Skive
Registreret revisionsaktieselskab
Reservevej 79
7800 Skive

Ledelsespåtegning


Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2012 - 31. december 2012 for KMT Nord 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret

København K., 8. juli 2013

Direktionen:


Paul Harder Cohen

Revision af årsrapport

Selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge en ikke revideret årsrapport.

Selskabets ledelse indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsrapport fremover ikke revideres.

Dirigentens noteringer

Generalforsamlingen har dags dato behandlet og godkendt ledelsens forslag om at undlade revision.

den 8. juli 2013


Dirigent

1. januar 2012 - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i KMT Nord ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KMT Nord ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 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, at 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 vurderingen 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af forsat drift. Som det fremgår af note 6, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har ikke kunnet sandsynliggøre, at den nødvendige finansiering kan fremskaffes.

Vi tager derfor forbehold for, at selskabets årsrapport er aflagt under forudsætning af forsat drift. Årsrapporten burde være aflagt efter realisationsprincippet, hvilket efter vort skøn ville have reduceret resultat og egenkapital væsentlig.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

[Det er vores opfattelse at generalforsamlingen ikke bør godkende regnskabet.]

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ydet hovedanpartshaveren et ulovligt

Den uafhængige revisors erklæringer

anpartshaverlån, på 5.001 kr. Lånet er efterfølgende tilbagebetalt.

Uden at tage forbehold herfor henleder vi opmærksomheden på at virksomheden ikke har indberettet moms og A-skat og AM –bidrag rettidig.

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi oplyse, at selskabet i strid med årsregnskabsloven ikke har udarbejdet årsrapporten rettidig.

Forholdene kan være ansvarspådragende for ledelsen.

Skive, 8. juli 2013

Dansk Revision Skive
Registreret revisionsaktieselskab

Lars Astrup
Registreret revisor

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af den afkræftende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkelig og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi har ikke gennemlæst ledelsesberetningen for at konstatere, om oplysningerne er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi kan derfor ikke afgive en udtalelse om ledelsesberetningen.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været udførelse af konstruktionsarbejde og tegning indenfor båd- og kompositbranchen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat i regnskabsperioden er ikke tilfredsstillende men dog en klar forbedring af tidligere års resultater.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Selskabets ledelse arbejder på at få løst de likviditetsmæssige problemer ved etablering af kreditfaciliteter gennem pengeinstitut, der svare til finansieringsbehovet.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 -10 år

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationseværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris, som omfatter alle direkte omkostninger, herunder bl.a. materialer og løn.

Ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til forventet salgsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdændringer.

Udbytte

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

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

		2012	2011
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	551.144	514
1	Personaleomkostninger	-476.979	-666
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-20.158	-34
	Resultat før finansielle poster	54.007	-185
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	5
2	Finansielle indtægter	139.990	0
	Finansielle omkostninger	-129.620	-118
	Resultat før skat	64.377	-298
	Skat af årets resultat	0	-13
	Årets resultat	64.377	-311
Forslag til resultatdisponering:			
	Overført resultat primo	-626.797	-316
	Årets resultat	64.377	-311
	Til disposition i alt	-562.420	-627
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	5
	Overført resultat ultimo	-309.269	-632
	Resultatdisponering i alt	-309.269	-627

Note	Balance	2012 DKK	2011 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december		
	Indretning af lejede lokaler	32.586	43
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	19.201	29
	Materielle anlægsaktiver	51.787	72
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	381
	Finansielle anlægsaktiver	0	381
	Anlægsaktiver i alt	51.787	453
	Råvarer og hjælpematerialer	50.000	50
	Varebeholdninger	50.000	50
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	328.051	194
	Igangværende arbejder for fremmed regning	10.000	15
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	426.510	163
3	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere	5.001	4
	Tilgodehavender	769.562	377
	Likvide beholdninger	2.641	9
	Omsætningsaktiver i alt	822.203	435
	Aktiver i alt	873.990	888

		2012	2011
Note	Balance	DKK	1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	126.000	125
	Overkurs ved emission	0	58
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	116
	Overført resultat	-309.269	-632
5	Egenkapital i alt	-183.269	-333
	Kreditinstitutter	272.259	213
	Langfristede gældsforpligtelser	272.259	213
	Gæld til realkreditinstitutter	64.000	64
	Kreditinstitutter	326.469	470
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	195.413	68
	Anden gæld	199.118	407
	Kortfristede gældsforpligtelser	785.000	1.008
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	1.057.259	1.221
	Passiver i alt	873.990	888
6	Usikkerheder om going concern		
7	Eventualforpligtelser		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Nærtstående parter, bestemmende indflydelse samt transaktioner		

Noter	2012	2011		
	DKK	1.000 DKK		
1 Personaleomkostninger				
Løn og gager	419.254	590		
Pensioner	24.349	41		
Andre omkostninger til social sikring	33.376	36		
Personaleomkostninger i alt	476.979	666		
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	9.080	0		
Andre finansielle indtægter	130.910	0		
Finansielle indtægter i alt	139.990	0		
3 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere				
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5.001	4		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere i alt	5.001	4		
Tilgodehavende er forrentet med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 9% hvilket ultimo året svarer til 9,5%. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for lånet.				
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Datterselskabsreserver, primo	115.942	111		
Overdragelse, Datterreserver	-115.942	0		
Årets henlæggelse til reserve (ej resultatdisponering)	0	5		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i alt	0	116		
5 Egenkapital	Virksomhedskapital	Reserver for nettoopskrivninger	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	116	-627	-386
Aconto udbytte	0	-116	0	-116
Kapitalforhøjelse	1	0	0	1
Kapitalforhøjelse	0	0	253	253
Årets resultat	0	0	64	64
Egenkapital ultimo	126	0	-309	-183

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

	2012	2011
Noter	DKK	1.000 DKK

6 Usikkerheder om going concern

Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsrapporten efter principperne for forsat drift, idet ledelsen vurderer, at selskabet vil opnå den ønskede finansiering til forsat drift.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for KMT Nord Ejendomme ApS's nuværende og fremtidige gæld.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der afgivet virksomhedspant med nom. DKK 300.000.

9 Nærtstående parter, bestemmende indflydelse samt transaktioner

Direktør , Paul Harder Cohen , har bestemmende indflydelse.

Lagerfaciliteter lejes af KMT Nord Ejendomme ApS med en årlig leje på DKK 144.000
Lejen er indgået på markedsmæssige vilkår.