

KSM-Transport ApS

CVR nr. 32 83 70 85

Årsrapport 2011/12

(2. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 27/12 2012

Henrik Bergholdt
Dirigent

Munkehatten 1B, 5220 Odense SØ
Tlf.: (+45) 6615 8555, Fax: (+45) 6615 4955
e-mail: odense@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 43622811 (Hjemsted: København)

RSMplus A/s, statsautoriserede revisorer

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Århus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 70 lande

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012	10
Balance pr. 30. juni 2012	11
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for KSM-Transport 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kissendrup, den 27. december 2012

Direktion

Henrik Bergholdt Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i KSM-Transport ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KSM-Transport ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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, 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Af note 1 fremgår det, at selskabet og koncernen arbejder med tilpasning af koncernens aktiver, aktivitet og gældsforhold. Tilpasningerne og forhandlingerne er ikke afsluttet.

Vi kan derfor ikke vurdere de mulige konsekvenser for værdiansættelsen af alle væsentlige aktiver på i alt 7.218 t.kr. i dette selskab. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at vurdere den mulige indvirkning på årsregnskabet

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Odense, den 27. december 2012

RSM.plus A/S

statsautoriserede revisorer

Jacob Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger**Selskabet**

KSM-Transport ApS
Skovgyden 1
5540 Ullerslev

CVR-nr.: 32 83 70 85
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 7. april 2010
Hjemsted: Nyborg

Direktion

Henrik Bergholdt Nielsen

Revision

RSM!plus A/S
statsautoriserede revisorer
Munkehatten 1B
5220 Odense SØ

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S
Fælledvej 3
5000 Odense C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at udøve virksomhed med transport af varer og gods i ind- og udlandet, handel og service samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på kr. 1.415.431, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.111.830.

Årets resultat anses for utilfredsstillende

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Selskabet har givet underskud og selskabet samt koncernen har iværksat rationaliseringstiltag, der på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen ikke er fuld ud gennemført. Det er ledelsens forventning når rationaliseringen og omstruktureringer er gennemført har koncernens positive pengestrømme.

Koncernens ledelse forventer, at eksisterende kreditter i pengeinstitutter opretholdes, herunder at afgivne kautionsforpligtelser fra anpartshaver for alle koncernselskaber ikke kræves indfriet af långiver.

Ledelsen vurderer på baggrund de igangsatte omstruktureringer og rationaliseringer samt forventningerne til 2012/2013, at koncernens drift og pengestrømme vil udvikle sig således, at selskabets og koncernens kapitalberedskab og likviditet giver basis for fortsat drift. Selskabets ledelse aflægger derfor årsregnskabet for alle selskaber i koncernen efter de principper, der gælder for virksomheder i fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KSM-Transport ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

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.

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger omfatter tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med til knyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år
---	--------

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien, eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor, eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Øvrige gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttotab		-277.749	1.173.991
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-758.637	-644.484
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>-214.858</u>
Resultat før finansielle poster		-1.036.386	314.649
Finansielle indtægter		9.943	1.273
Finansielle omkostninger	2	<u>-349.541</u>	<u>-244.453</u>
Resultat før skat		-1.375.984	71.469
Skat af årets resultat		<u>-39.447</u>	<u>-17.868</u>
Årets resultat		<u>-1.415.431</u>	<u>53.601</u>
Overført resultat		<u>-1.415.431</u>	<u>53.601</u>
		<u>-1.415.431</u>	<u>53.601</u>

Balance pr. 30. juni 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	3		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>5.950.647</u>	<u>5.661.474</u>
		<u>5.950.647</u>	<u>5.661.474</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>5.950.647</u>	<u>5.661.474</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>100.400</u>	<u>48.100</u>
		<u>100.400</u>	<u>48.100</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		909.557	254.437
Igangværende arbejder for fremmed regning		107.500	166.670
Andre tilgodehavender		46.517	148.651
Periodeafgrænsningsposter		<u>81.821</u>	<u>138.562</u>
		<u>1.145.395</u>	<u>708.320</u>
Likvide beholdninger		<u>21.631</u>	<u>37.506</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.267.426</u>	<u>793.926</u>
AKTIVER I ALT		<u>7.218.073</u>	<u>6.455.400</u>

Balance pr. 30. juni 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	4		
Selskabskapital		250.000	250.000
Overført resultat		-1.361.830	53.601
Egenkapital i alt		-1.111.830	303.601
HENSATTE FORPLIGTELSER			
Hensættelse til udskudt skat		349.628	17.868
Hensatte forpligtelser i alt		349.628	17.868
GÆLDSFORPLIGTELSER			
Langfristede gældsforpligtelser			
	5		
Leasingforpligtelser		3.388.748	3.588.619
		3.388.748	3.588.619
Kortfristede gældsforpligtelser			
	5		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		933.011	840.199
Kreditinstitutter		531.786	361.162
Leverandører af varer og tjenesteydelser		872.960	613.655
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.202.674	626.739
Anden gæld		51.096	103.557
		4.591.527	2.545.312
Gældsforpligtelser i alt		7.980.275	6.133.931
PASSIVER I ALT			
		7.218.073	6.455.400
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Der er betydelig usikkerhed omkring selskabets og koncernens evne til at fortsætte driften. Selskabet har haft betydelig underskud. Ledelsen arbejder på en tilpasning af selskabet og koncernens aktiver og aktivitet herunder koncernens gældforhold. Koncernen forventer uændrede bankkreditter til sin rådighed. Som følge af at de igangværende forhandlinger og tilpasning af koncernen aktivitet ikke er fuldt ud gennemførte ved regnskabsafslæggelsen, kan der være usikkerhed om selskabets fortsatte drift og hermed værdiansættelsen af selskabets aktiver på 7.218 t.kr. Der henvises i øvrigt til ledelsesberetningen. Det er ledelsen forventning, at de igangværende forhandlinger og tilpasninger falder positivt ud og ledelsen aflægger derfor årsrapporten efter de principper, der gælder for virksomheder i fortsat drift.

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	345.068	243.244
Valutakurstab	4.473	1.209
	<u>349.541</u>	<u>244.453</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2011		6.305.958
Tilgang i årets løb		<u>1.047.810</u>
Kostpris 30. juni 2012		<u>7.353.768</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2011		644.484
Årets afskrivninger		<u>758.637</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2012		<u>1.403.121</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012		<u>5.950.647</u>
		Heraf finansielle leasingaktiver
		<u>5.803.335</u>

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2011	250.000	53.601	303.601
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-1.415.431</u>	<u>-1.415.431</u>
Egenkapital 30. juni 2012	<u>250.000</u>	<u>-1.361.830</u>	<u>-1.111.830</u>

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2011	Langfristet gæld 30. juni 2012	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	<u>4.428.818</u>	<u>4.321.759</u>	<u>933.011</u>	<u>0</u>
	<u>4.428.818</u>	<u>4.321.759</u>	<u>933.011</u>	<u>0</u>

6 Eventualposter m.v.

Ingen

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb: ingen

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 8.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen