

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2017

K.A.E. Holding ApS
Bohlendachvej 38
1437 København K

CVR nr. 20620072

Indsender:
Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer

Fremlagt og godkendt
på den ordinære generalforsamling den 26. april 2018



Dirigent
Thomas Egelund



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar-31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter	11

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2017 for K.A.E. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017.

Selskabets årsrapport for 2017 er ikke revideret. Ledelsen anser betingelserne for fravalg af revision i henhold til årsregnskabslovens § 135 som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. april 2018

Direktion



f. Else Ringgaard Egelund

Revisors erklæring om opstilling af internt regnskab

Til ledelsen i K.A.E. Holding ApS

Vi har opstillet det interne regnskab for K.A.E. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Det interne regnskab omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, skattemæssige specifikationer 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 ledelsen med at udarbejde og præsentere det interne regnskab i overensstemmelse med årsregnskabsloven og gældende skattelovgivning. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Det interne regnskab samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af det interne regnskab, er ledelsens 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, ledelsen har givet os til brug for at opstille det interne regnskab. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt det interne regnskab er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven og gældende skattelovgivning.

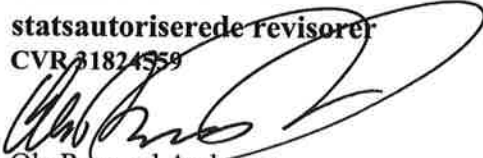
Som anført under anvendt regnskabspraksis er resultatopgørelsen i det interne regnskab opstillet efter dækningsbidragsmetoden, hvilket ikke følger reglerne i årsregnskabsloven. Bortset herfra er det interne regnskab udarbejdet og præsenteret i overensstemmelse med årsregnskabsloven og gældende skattelovgivning. Det interne regnskab er udarbejdet til det formål, der er beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og kan således være uegnet til andet formål.

Ringsted, den 24. april 2018

SØNDERUP I/S

statsautoriserede revisorer

CVR 31824559



Ole Rygaard Andersen

registreret revisor

mne32755

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K.A.E. Holding ApS 2017 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 43A valgt at indregne kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter den indre værdis metode.

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, herunder 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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et resultat af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter obligationsrenter.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar-31. december

Note	2017	2016
Bruttofortjeneste	-45.912	-39.910
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-392	-152.054
Andre finansielle indtægter	2.886.190	1.088.130
Øvrige finansielle omkostninger	-1.222	-455.274
RESULTAT FØR SKAT	2.838.664	440.892
Skat af årets resultat	-646.325	-136.540
Andre skatter	-12.532	0
ÅRETS RESULTAT	2.179.807	304.352
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	51.600
Overført resultat	2.179.807	252.752
Disponeret i alt	2.179.807	304.352

Balance pr. 31. december

Note	2017	2016
AKTIVER		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	43.609	44.001
Kapitalandele i associerede virksomheder	1.000.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.043.609	44.001
ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.043.609	44.001
Andre tilgodehavender	306.000	538.218
Periodeafgrænsningsposter	0	9.317
Tilgodehavender i alt	306.000	547.535
Andre værdipapirer og kapitalandele	29.329.275	26.537.368
Værdipapirer og kapitalandele i alt	29.329.275	26.537.368
Likvide beholdninger	1.000.393	2.054.729
Likvide beholdninger i alt	1.000.393	2.054.729
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	30.635.668	29.139.632
AKTIVER I ALT	31.679.277	29.183.633

Balance pr. 31. december

Note	2017	2016
PASSIVER		
1. Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	29.916.862	27.737.056
Udbytte for regnskabsåret	0	51.600
EGENKAPITAL I ALT	30.416.862	28.288.656
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.750	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	45.873	47.286
Selskabsskat	274.349	0
Anden gæld	699.837	664.753
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	220.606	182.938
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.262.415	894.977
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	1.262.415	894.977
PASSIVER I ALT	31.679.277	29.183.633

2. Væsentlige aktiviteter

Noter

	2017	2016
1. Egenkapital		
Virksomhedskapital		
Primo	500.000	500.000
Ultimo	500.000	500.000
Overført resultat		
Primo	27.737.055	27.484.304
Overført fra resultatdisponering	2.179.807	252.752
Ultimo	29.916.862	27.737.056
Udbytte		
Primo	51.600	50.600
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	51.600
Udbetalt udbytte	-51.600	-50.600
Ultimo	0	51.600
Egenkapital ultimo	30.416.862	28.288.656

2. Væsentlige aktiviteter

Selskabets væsentlige aktivitet er formuepleje.