

**ÅRSRAPPORT**

**1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016**

**K.E.A. HOLDING APS**

**Banegraven 7**

**3550 Slangerup**

**CVR-nr. 24 23 02 95**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 11 / 1 2017



Morten G. Kelle  
Dirigents navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7-10
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	11
Balance pr. 30. september 2016	12-13
Noter	14-17

**Selskab**

K.E.A. Holding ApS  
Banegraven 7  
3550 Slangerup

CVR nr. 24 23 02 95

18. regnskabsår

Hjemsted:               Frederikssund

**Direktion**

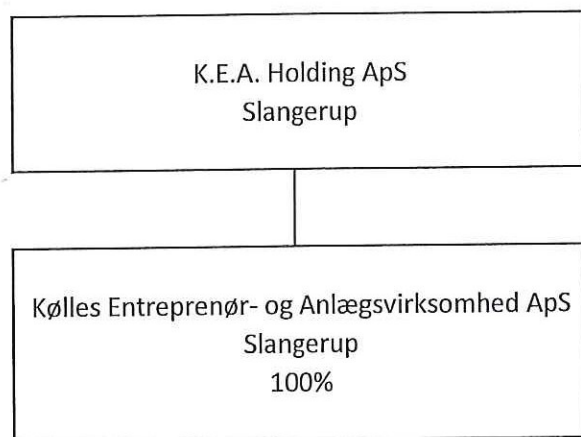
Lars Mathiasen

Morten Kølle

**Revision**

**info**revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

John Richardt Søjbjerg, statsautoriseret revisor  
Simone Renée Tofteng, Revisor, HD



**Hovedaktivitet**

K.E.A. Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje anparter eller andre kapitalandele, herunder anden form for passiv investering samt anden hermed i forbindelse stående virksomhed.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold**

Selskabet har ikke haft aktivitet i regnskabsåret udover besiddelse af ejerandele i Kølles Entreprenør- og Anlægsvirksomhed ApS.

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret en stigning i indtjeningen i forhold til sidste år, og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

**Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2016.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for K.E.A. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 11. januar 2017

I direktionen



Lars Mathiasen



Morten Kølle

**Til kapitalejerne i K.E.A. Holding ApS****Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for K.E.A. Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter samt ledelsesberetningen. Årsregnskabet og ledelsesberetningen 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 konklusion.

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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



**Udtalelse om ledelsesberetningen**

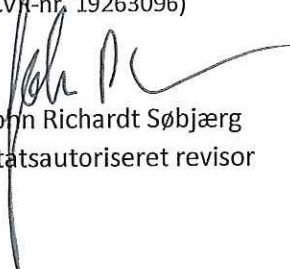
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 11. januar 2017

**inforevision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)



John Richardt Søbjærg

Statsautoriseret revisor



Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

**RESULTATOPGØRELSEN**

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat indtægtsføres i moderselskabets resultatopgørelse under indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er administrationsselskab i sambeskatningen med øvrige danske koncernselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

## BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

## AKTIVER

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomhed henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i den tilknyttede virksomhed.

### Tilgodehavender

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

## PASSIVER

### Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

**Gældsforpligtelser i øvrigt**

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**KONCERNREGNSKAB**

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.



Note		2015/16	2014/15
1	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	137.031	-50.709
	Andre eksterne omkostninger	-10.215	-10.765
	INDTJENINGSBIDRAG	126.816	-61.474
2	Andre finansielle indtægter	29.356	1.382
3	Øvrige finansielle omkostninger	-14.547	-18.065
	RESULTAT FØR SKAT	141.625	-78.157
4	Skat af årets resultat	3.701	1.145
	ÅRETS RESULTAT	145.326	-77.012

## RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-62.969	-50.709
Overført resultat	104.895	-126.103
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	99.800
ÅRETS RESULTAT	145.326	-77.012

<u>Note</u>		<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>1.617.703</u>	<u>1.480.672</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.617.703</u>	<u>1.480.672</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>1.617.703</u>	<u>1.480.672</u>
4	Tilgodehavende selskabsskat	20.000	10.000
4	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	<u>50.353</u>	<u>1.145</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>70.353</u>	<u>11.145</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>249.422</u>	<u>222.180</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>319.775</u>	<u>233.326</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.937.478</u>	<u>1.713.998</u>

Note	30/9 2016	30/9 2015
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.180.369	1.243.338
Overført overskud	125.797	20.902
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	99.800
5 EGENKAPITAL	1.534.566	1.489.040
4 Hensættelser til udskudt skat	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE	0	0
4 Selskabsskat	29.652	0
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	29.652	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.000	8.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	361.181	159.246
4 Selskabsskat	0	53.632
Anden gæld	4.080	4.079
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	373.261	224.957
GÆLDSFORPLIGTELSE	402.913	224.957
PASSIVER I ALT	1.937.478	1.713.998
6 Eventualforpligtelser		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		



1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

<u>K.E.A. Holding ApS's andel</u>					
	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets</u>	<u>Årets</u>	<u>Egenkapital</u>
			<u>resultat</u>	<u>resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>					
Kølles Entreprenør- og					
Anlægsvirksomhed ApS, Slangerup	100%	200.000	137.031	137.031	1.617.703
		200.000	137.031	137.031	1.617.703

<u>2</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>29.356</u>	<u>1.382</u>
	I ALT	<u>29.356</u>	<u>1.382</u>

<u>3</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	12.080	4.906
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>2.467</u>	<u>13.159</u>
	I ALT	<u>14.547</u>	<u>18.065</u>

<u>4</u>	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>			
		<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>
				<u>2014/15</u>
	Skyldig pr. 1/10 2015	43.632	0	
	Regulering tidligere år	2.467		
	Betalt i året	-56.099		
	Betalt acontoskat, 2015	-10.000		
	Betalt acontoskat, 2016	-17.000		
	Skat af årets resultat	-3.701	0	-3.701
	Sambeskatningsbidrag	<u>50.353</u>		
	SKYLDIG PR. 30/9 2016	<u>9.652</u>	<u>0</u>	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>-3.701</u>
				<u>-1.145</u>

<u>5 Egenkapital</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
Virksomhedskapital pr. 1/10 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Overført overskud pr. 1/10 2015	20.902	147.005
Overført af årets resultat jf. resultatdisponering	<u>104.895</u>	<u>-126.103</u>
Overført overskud pr. 30/9 2016	<u>125.797</u>	<u>20.902</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 1/10 2015	1.243.338	1.294.047
Årets nettoopskrivning jf. resultatdisponering	<u>-62.969</u>	<u>-50.709</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 30/9 2016	<u>1.180.369</u>	<u>1.243.338</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/10 2015	99.800	99.800
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-99.800	-99.800
Forslag til udbytte, jf. resultatdisponeringen	<u>103.400</u>	<u>99.800</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/9 2016	<u>103.400</u>	<u>99.800</u>
Egenkapital pr. 30/9 2016	<u><u>1.534.566</u></u>	<u><u>1.489.040</u></u>

Anpartskapitalen består af 125 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

## 6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor den tilknyttede virksomhed Kølles Entreprenør- og Anlægsvirksomhed ApS' engagementer med kreditinstitut.