

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

K.E.A. HOLDING APS

Banegraven 7

3550 Slangerup

CVR-nr. 24 23 02 95

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 20/9 2018



Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8-11
Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017	12
Balance pr. 30. september 2017	13-14
Egenkapitalopgørelse pr. 30. september 2017	15
Noter	16-18

Selskab

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

CVR nr. 24 23 02 95

19. regnskabsår

Hjemsted: Frederikssund

Direktion

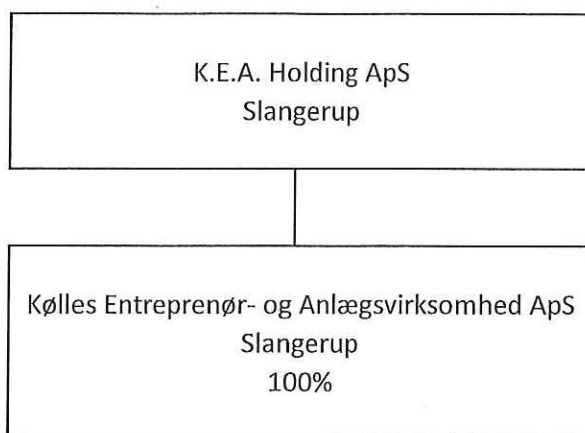
Lars Sondrup Mathiasen

Morten Grønlund Kølle

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

John Richardt Søjbjerg, statsautoriseret revisor
Christine Goth Dencker, Revisor, HD



Væsentligste aktiviteter

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 et fald i indtjeningen i forhold til sidste år, og har således ikke 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 2017.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 20. februar 2018

I direktionen



Lars Sondrup Mathiasen
Direktør



Morten Grønlund Kølle
Direktør

Til kapitalejerne i K.E.A. Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K.E.A. Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter samt ledelsesberetningen. Årsregnskabet og ledelsesberetningen udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 20. februar 2018

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)


John Richardt Søbjærg
Statsautoriseret revisor
mne35453

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 selskabsskattelovens 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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 overskudsdisponeringen 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 gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. 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

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

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

RESULTATOPGØRELSE

12

1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-46.225	137.031
Andre eksterne omkostninger	<u>-11.165</u>	<u>-10.215</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-57.390	126.816
2		
Andre finansielle indtægter	113	29.356
3		
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-10.144</u>	<u>-14.547</u>
RESULTAT FØR SKAT	-67.421	141.625
4		
Skat af årets resultat	<u>4.688</u>	<u>3.701</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-62.733</u></u>	<u><u>145.326</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-146.225	-62.969
Forslag til udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overført resultat	<u>-22.308</u>	<u>104.895</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-62.733</u></u>	<u><u>145.326</u></u>

AKTIVER

<u>Note</u>		<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>1.371.478</u>	<u>1.617.703</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.371.478</u>	<u>1.617.703</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>1.371.478</u>	<u>1.617.703</u>
4	Tilgodehavende selskabsskat	0	20.000
4	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	<u>11.220</u>	<u>50.353</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>11.220</u>	<u>70.353</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>267.525</u>	<u>249.422</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>278.745</u>	<u>319.775</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>1.650.223</u></u>	<u><u>1.937.478</u></u>

PASSIVER

<u>Note</u>		<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.034.144	1.180.369
	Overført overskud	103.489	125.797
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
	EGENKAPITAL	<u>1.368.433</u>	<u>1.534.566</u>
4	Selskabsskat	<u>532</u>	<u>29.652</u>
	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>532</u>	<u>29.652</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.000	8.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	252.926	361.180
4	Selskabsskat	12.652	0
	Anden gæld	<u>7.680</u>	<u>4.079</u>
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>281.258</u>	<u>373.259</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>281.790</u>	<u>402.911</u>
	PASSIVER I ALT	<u>1.650.223</u>	<u>1.937.478</u>
5	Eventualforpligtelser		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

EGENKAPITALOPGØRELSE

15

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/10 2015	125.000	1.243.338	20.902	99.800	1.489.040
Udloddet udbytte				-99.800	-99.800
Overført via resultatdisponeringen		-62.969	104.895	103.400	145.326
Egenkapital pr. 1/10 2016	125.000	1.180.369	125.797	103.400	1.534.566
Udloddet udbytte				-103.400	-103.400
Overført via resultatdisponeringen		-146.225	-22.308	105.800	-62.733
Egenkapital pr. 30/9 2017	125.000	1.034.144	103.489	105.800	1.368.433

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		K.E.A. Holding ApS's andel				
	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egenkapital	Årets resultat	Egenkapital
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
Kølles Entreprenør- og Anlægsvirksomhed ApS, Slangerup	100%	200.000	-46.225	1.371.478	-46.225	1.371.478
		200.000	-46.225	1.371.478	-46.225	1.371.478

<u>2</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>113</u>	<u>29.356</u>
	I ALT	<u>113</u>	<u>29.356</u>

<u>3</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	8.899	12.080
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>1.245</u>	<u>2.467</u>
	I ALT	<u>10.144</u>	<u>14.547</u>

4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2015/16</u>
Skyldig pr. 1/10 2016	9.652	0		
Regulering tidligere år	-113			
Betalt i året	20.113			
Betalt acontoskat, 2016	-17.000			
Betalt acontoskat, 2017	-6.000			
Skat af årets resultat	-4.688	0	-4.688	-3.701
Sambeskatningsbidrag	<u>11.220</u>			
SKYLDIG PR. 30/9 2017	<u>13.184</u>	<u>0</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>-4.688</u>	<u>-3.701</u>

5 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 kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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