

TEL : +45 3945 0200
FAX : +45 3945 0202
CVR : 18 9679 01

BHA STATS-AUTORISERET REVISION A/S
TUBORGEJ 32, DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

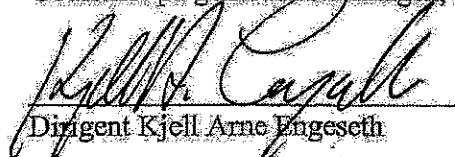
KAE Invest ApS

Gl. Præstøvej 21, 4735 Mern

(CVR nr. 25 53 50 22)

Årsrapport for perioden 1. april 2015 – 31. marts 2016

Godkendt på generalforsamlingen, den 27. 9 2016


Dirigent Kjell Arne Engeseth

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning.....	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 6
Resultatopgørelse for 2015/2016	7
Balance pr. 31. marts 2016	8 - 9
Noter	10 - 11

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 for KAB Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015-31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mern, den 27. september 2016

Direktionen:


Kjell Arne Engeseth

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER*Til kapitalejerne i KAE Invest ApS***Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for KAE Invest ApS for regnskabsåret 1. april 2015 – 31. marts 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har tabt kapitalen, vi henviser til note 1 i regnskabet.

Konklusion


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 – 31. marts 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.

Hellerup, den 27. september 2016

BHA Statsautoriseret Revision A/S
CVR. nr. 18 96 79 01


Palle Harting Johansen
statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskab: KAE Invest ApS
Gl. Præstøvej 21
4735 Mern
CVR nr. 25 53 50 22

Hjemstedskommune: Vordingborg

Direktion: Kjell Arne Engeseth

Revision: BHA Statsautoriseret Revision A/S
Tuborgvej 32
DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING

Aktivitet

Selskabets aktivitet er at fungere som investerings- og holdingselskab.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for utilfredsstillende. Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Kapitaltab

Selskabets ledelse er opmærksom på at selskabet har tabt sin egenkapital. Selskabet forventer at retablere kapitalen gennem positiv drift i den tilknyttede virksomhed henover tid.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er direktionens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KAE Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mindre klasse B virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet og aktivets værdi kan værdiansættes pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen når det er sandsynligt at selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan værdiansættes pålideligt.

Ved første indregning værdiansættes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende værdiansættes aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter indeholder renteindtægter.

Resultat af tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat værdiansættes efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - FORTSAT**BALANCEN****Finansielle anlægsaktiver****Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til DKK 0. Såfremt moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensættelse hertil.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE for perioden 1. april 2015 - 31. marts 2016

		2015/16	2013/15
	<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger.....		45	1.875
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER.....		-45	-1.875
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	-80.000
Finansielle udgifter.....		0	0
Finansielle indtægter.....		0	0
RESULTAT FØR SKAT.....		-45	-81.875
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT.....		<u>-45</u>	<u>-81.875</u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....		0	0
Overført resultat		-45	-81.875
		<u>-45</u>	<u>- 81.875</u>

BALANCE pr. 31. marts 2016

		31-03-2016	31-03-2015
<u>AKTIVER</u>	<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	0	0
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER.....		0	0
ANLÆGSAKTIVER I ALT.....		0	0
LIKVIDE BEHOLDNINGER.....		1.830	0
AKTIVER I ALT.....		1.830	0
 <u>PASSIVER</u>			
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0
Overført resultat.....		-81.920	-81.875
Forslået udbytte for regnskabsåret		0	0
EGENKAPITAL.....	3	-1.920	-1.875
Anden gæld		3.750	1.875
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		3.750	1.875
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		3.750	1.875
PASSIVER I ALT		1.830	0
Eventualforpligtelser	4		

NOTER

2015/16	2013/15
kr.	kr.

Note 1 - Going Concern

Selskabets ledelse er opmærksom på at selskabet har tabt sin egenkapital. Ledelsen forventer at retablere kapitalen via indtjening i den tilknyttede virksomhed henover tid.

Note 2 - Kapitalandele i tilknyttet virksomhed

<u>Navn:</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Ejerandel</u>
EQDOG ApS	Mern	80.000	100,00%	100,00%

Anskaffelsessum

Anskaffelsessum, primo.....	80.000	0
Tilgang i året.....	0	80.000
Anskaffelsessum, ultimo.....	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Værdiregulering

Værdireguleringer, primo	-80.000	0
Årets resultat.....	0	-80.000
Udbytte.....	0	0
Værdireguleringer, ultimo	<u>-80.000</u>	<u>-80.000</u>

REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO.....	<u>0</u>	<u>0</u>
------------------------------------	----------	----------

NOTER

	2015/16	2013/15
	kr.	kr.
<u>Note 3 - Egenkapital</u>		
Anpartskapital:		
Anpartskapital.....	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode:		
Saldo primo.....	0	0
Henlagt af årets resultat	0	0
	0	0
Overført resultat:		
Saldo primo.....	-81.875	0
Årets resultat.....	-45	-81.875
	-81.920	-81.875
Udbytte for regnskabsåret:		
Saldo primo	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
	0	0
EGENKAPITAL I ALT	-1.920	-1.875

Note 4 - Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for den samlede selskabsskat i koncernen.