



Tlf.: 39 15 52 00  
koebenhavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
DK-1561 København V  
CVR-nr. 20 22 26 70

**KERALA APS**  
**ROSENGÅRDSVEJ 1, 2830 VIRUM**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 19. april 2017

---

Erik Madsen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-13

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Kerala ApS Rosengårdsvej 1 2830 Virum
	CVR-nr.: 27 24 15 06
	Stiftet: 1. juli 2003
	Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Erik Madsen
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Kerala 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby-Taarbæk, den 19. april 2017

Direktion:

---

Erik Madsen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejeren i Kerala ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Kerala ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, 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 årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 19. april 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kenhof  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandel i datterselskab.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat på 213 t.kr. anses for værende tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER VIRKSOMHEDER.....</b>		<b>206.713</b>	<b>138.374</b>
Eksterne omkostninger.....		-4.813	-938
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>201.900</b>	<b>137.436</b>
Andre finansielle indtægter.....		34.133	91.086
Andre finansielle omkostninger.....	2	-21.340	-7.238
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>214.693</b>	<b>221.284</b>
Skat af årets resultat.....	3	-1.738	-9.893
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>212.955</b>	<b>211.391</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		103.400	100.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		66.713	138.374
Overført resultat.....		42.842	-26.983
<b>I ALT.....</b>		<b>212.955</b>	<b>211.391</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		334.268	267.555
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		12.500	0
Andre værdipapirer.....		678.718	533.441
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>1.025.486</b>	<b>800.996</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>1.025.486</b>	<b>800.996</b>
Andre tilgodehavender.....		13.838	0
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>13.838</b>	<b>0</b>
Likvide beholdninger.....		1.738	6.753
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>15.576</b>	<b>6.753</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>1.041.062</b>	<b>807.749</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		209.268	142.555
Overført overskud.....		261.492	218.650
Forslag til udbytte.....		103.400	100.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>5</b>	<b>699.160</b>	<b>586.205</b>
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		326.093	110.843
Selskabsskat.....		10.997	6.968
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		0	72.477
Anden gæld.....		4.812	31.256
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>341.902</b>	<b>221.544</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>341.902</b>	<b>221.544</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>1.041.062</b>	<b>807.749</b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## NOTER

			Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2015: 1)			
	2016	2015	
	kr.	kr.	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder .....	15.250	5.946	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	6.090	1.292	
	<b>21.340</b>	<b>7.238</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.738	8.719	
Regulering af udskudt skat.....	0	1.174	
	<b>1.738</b>	<b>9.893</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
	Kapitalandele i dattervirksomhe er	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2016.....	125.000	0	397.484
Tilgang .....	0	12.500	214.871
Afgang.....	0	0	-91.123
<b>Kostpris 31. december 2016.....</b>	<b>125.000</b>	<b>12.500</b>	<b>521.232</b>
Opskrivninger 1. januar 2016.....	142.555	0	135.957
Udloddet resultat .....	-140.000	0	0
Årets opskrivninger .....	206.713	0	21.529
<b>Opskrivninger 31. december 2016.....</b>	<b>209.268</b>	<b>0</b>	<b>157.486</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..</b>	<b>334.268</b>	<b>12.500</b>	<b>678.718</b>

## NOTER

		Reserve for nettoopsk. efter indre	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	Note
	Selskabs- kapital	værdis metode				
<b>Egenkapital</b>						<b>5</b>
Egenkapital 1. januar 2016.....	125.000	142.555	218.650	100.000	586.205	
Betalt udbytte.....				-100.000	-100.000	
Forslag til årets resultatdisponering.....		66.713	42.842	103.400	212.955	
<b>Egenkapital 31. december 2016.....</b>	<b>125.000</b>	<b>209.268</b>	<b>261.492</b>	<b>103.400</b>	<b>699.160</b>	
<b>Eventualposter mv.</b>						<b>6</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>						
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>						
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat mm.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 66 t.kr. pr. balancedagen.						
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>						<b>7</b>
Ingen.						

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kerala ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Dattervirksomhedens resultat indreges i selskabets resultatopgørelse.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### 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.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives 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, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Andre værdipapirer omfatter børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Tilgodehavender

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.