

KE Invest ApS

Prags Boulevard 47, kld.
København S
CVR-nr. 29 39 59 77

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 10. februar 2017

Dirigent

Kim Franck



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar 2016 - 31. december 2016	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10



Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for KE Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10. februar 2017

Direktionen

Kim Franck



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KE Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KE Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 10. februar 2017

2talRevision

Registreret revisionsfirma

CVR-nr. 29091331

Morten Thornberg

Registreret revisor



Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

KE Invest ApS
Prags Boulevard 47, kld.
København S

CVR-nr.	29 39 59 77
Stiftetelsesd	13. februar 2006
Hjemstedskommune:	København
Regnskabsår:	1. januar - 31. december

Direktion

Kim Franck

Revisor

2talRevision
Medlem af FSR • danske revisorer
Generatorvej 37
2860 Søborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 10. februar 2017 på selskabets adresse.



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i andre selskaber

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der vurderes ikke at knytte sig særlige usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med årsrapporten for 2016, og det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til selskabets virksomhed ud over, hvad der følger af den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Forslag til udbytte er præsenteret som en særlige reserve under egenkapitalen. For en beskrivelse af praksisændringen og effekten på indeværende og foregående regnskabsår henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis" i anvendt regnskabspraksis.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2016	2015
	kr.	kr.
Bruttoresultat	-24.537	-15.188
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	452.145	525.099
Finansielle omkostninger	0	17.200
Resultat før skat	427.608	527.111
2 Skat af årets resultat	8.426	8.890
ÅRETS RESULTAT	436.034	536.001
Der foreslås fordelt således:		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	400.000	
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	452.145	
Overført resultat til næste år	-416.111	
Resultatdisponering i alt	436.034	



Balance pr. 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.262.355	810.210
Andre værdipapirer og kapitalandele	345.000	345.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.607.355	1.155.210
ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.607.355	1.155.210
Kortfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	235.777	661.464
Kortfristet tilgodehavende skat	0	29.870
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	142.055	
Tilgodehavender i alt	377.832	691.334
Likvide beholdninger	69.732	37.684
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	447.564	729.018
AKTIVER I ALT	2.054.919	1.884.228



Balance pr. 31. december

Passiver

Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital	135.000	135.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.127.355	675.210
Overført resultat	250.719	666.830
Forslag til udbytte for regnskabsåret	400.000	400.000
EGENKAPITAL I ALT	1.913.074	1.877.040
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.188	7.188
Selskabsskat	134.657	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	141.845	7.188
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	141.845	7.188
PASSIVER I ALT	2.054.919	1.884.228

- 4 Eventualforpligtelser
- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 6 Anvendt regnskabspraksis



Egenkapitalopgørelse pr. 31. december

	2016	2015
	kr.	kr.
Virksomhedskapital		
Saldo primo	125.000	125.000
Saldo ultimo	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	675.210	596.775
Udbytte	452.145	78.435
Saldo ultimo	1.127.355	675.210
Overført resultat		
Saldo primo	666.830	609.264
Årets resultat	-416.111	57.566
Saldo ultimo	250.719	666.830
Foreslået udbytte		
Saldo primo	400.000	300.000
Udbytte	400.000	400.000
Betalt udbytte	-400.000	-300.000
Saldo ultimo	400.000	400.000



Noter

	2016	2015		
	kr.	kr.		
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Resultat af tilknyttede virksomheder	452.145	525.099		
	<u>452.145</u>	<u>525.099</u>		
2 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-5.398	-8.890		
Årets regulering af udskudt skat	0	0		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.028	0		
	<u>-8.426</u>	<u>-8.890</u>		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo		135.000		
Kostpris ultimo		<u>135.000</u>		
Op- og nedskrivninger primo		675.210		
Andel af årets resultat, netto		452.145		
Op- og nedskrivninger ultimo		<u>1.127.355</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>1.262.355</u>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:				
	Ejerandel	Selskabs-	Selskabets andel af	
		kapital	Egenkapital	Årets resultat
			kr.	kr.
CPH VVS ApS	100%	125.000	1.262.355	452.145
			<u>1.262.355</u>	<u>452.145</u>

4 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med sambeskattede selskaber for skat af koncernens sambeskattede indkomster og for visse eventuelle kildebeskatninger som udbytteskat og royaltyskat samt for eventuel fællesregistrering af moms.



Noter

- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
ingen



Noter

6 Anvendt regnskabspraksis

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

Moderselskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 110, valgt ikke at udarbejde koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret, og som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

- Foreslået udbytte indregnes fremover under egenkapitalen og ikke som tidligere under gældsforpligtelser.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 31. december 2016:

- Årets resultat før skat reduceres med 0 tkr.
- Årets skat af praksisændringen udgør 0 tkr.
- Årets resultat efter skat reduceres med 0 tkr.
- Balancesummen forøges med 0 tkr.
- Egenkapitalen forøges med 400 tkr.

For sidste regnskabsår er årets resultat efter skat uændret, mens egenkapitalen på sidste års balancedag er forøget med 400 tkr. Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen. Bruttoresultatet indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.



Noter

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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



Noter

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 under-skud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettoaktiver 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, bortset fra poster der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.