

KE Invest ApS
Prags Boulevard 47, kld.
2300 København S
CVR-nr. 29 39 59 77

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 15. februar 2016



Dirigent
Kim Franck

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar 2015 - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

2talRevision

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for KE Invest ApS.

Årsrapporten aflægges 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.

Sundby, den 15. februar 2016

Direktionen



Kim Franck

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KE Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KE Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015. 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer


Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Søborg, den. 15. februar 2016

2talRevision

Registreret Revisionsfirma
CVR-nr. 29 09 13 31



Morten Thornberg
Registreret revisor

2talRevision

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

KE Invest ApS
Prags Boulevard 47, kld.
2300 København S

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

Direktion

Kim Franck

Revisor

2talRevision Registreret Revisionsfirma
Generatorvej 37
2860 Søborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 15. februar 2016 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 2015, 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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, som udviser et overskud på 536 t.kr., lever op til direktionens forventning og anses som tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Andre driftsindtægter	0	7.000
Andre eksterne omkostninger	<u>-15.188</u>	<u>-23.375</u>
Resultat af primær drift	-15.188	-16.375
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	525.099	289.006
Finansielle indtægter	0	122
Nedskrivning af finansielle aktiver	<u>17.200</u>	<u>-158.068</u>
Resultat før skat	527.111	114.685
2 Skat af årets resultat	<u>8.890</u>	<u>4.008</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>536.001</u>	<u>118.693</u>
Der foreslås fordelt således:		
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser	400.000	
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	78.435	
Overført resultat til næste år	<u>57.566</u>	
Resultatdisponering i alt	<u>536.001</u>	

Balance pr. 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	810.210	785.111
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>345.000</u>	<u>345.000</u>
3 Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.155.210</u>	<u>1.130.111</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>1.155.210</u>	<u>1.130.111</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	161.464	180.432
Tilgodehavende udbytte fra tilknyttede virksomheder	500.000	300.000
Tilgodehavende selskabsskat	<u>29.870</u>	<u>29.127</u>
Tilgodehavender i alt	<u>691.334</u>	<u>509.559</u>
Likvide beholdninger	<u>37.684</u>	<u>8.557</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>729.018</u>	<u>518.116</u>
AKTIVER I ALT	<u>1.884.228</u>	<u>1.648.227</u>

Balance pr. 31. december**Passiver**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Virksomhedskapital	135.000	135.000
Nettopskrivning efter indre værdis metode	675.210	596.775
Overført resultat	666.830	609.264
4 EGENKAPITAL I ALT	<u>1.477.040</u>	<u>1.341.039</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.188	7.188
Forslag til udbytte for regnskabsåret	400.000	300.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>407.188</u>	<u>307.188</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	<u>407.188</u>	<u>307.188</u>
PASSIVER I ALT	<u>1.884.228</u>	<u>1.648.227</u>
5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		
Resultat i tilknyttede virksomheder	525.099	271.224
Ikke indregnet andel	0	17.782
	525.099	289.006
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	0
Sambeskatningsfordeling	-8.890	-4.008
	-8.890	-4.008
	Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder	Andre værdi- papirer og kapital- andele
	kr.	kr.
3 Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	188.336	345.000
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	-53.336	0
Kostpris ultimo	135.000	345.000
Op- og nedskrivninger primo	596.775	0
Andel af årets resultat, netto	525.099	0
Værdiregulering	53.336	0
Udbytte	-500.000	0
Op- og nedskrivninger ultimo	675.210	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	810.210	345.000

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af kapitalandele i CPH VVS ApS, nom. DKK 125.000, med hjemsted i Københavns Kommune og en ejerandel på 100%.

Noter

	Primo	Resultat- dispo- nering	I alt
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
4 Egenkapitaloppgørelse			
Virksomhedskapital	135.000	0	135.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	596.775	78.435	675.210
Overført resultat	<u>609.264</u>	<u>57.566</u>	<u>666.830</u>
	<u>1.341.039</u>	<u>136.001</u>	<u>1.477.040</u>

Virksomhedskapitalen består af 135 anparter á nom. 1.000 kr. Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse udgør ultimo DKK 64.508.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KE Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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

Resultatopgørelse

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat i dattervirksomhed efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede virksomheder indgår i aconto skatteordningen.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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 med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede aktier, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Kapitalandelene måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Egenkapital – udbytte

Selskabet indregner i medfør af Årsregnskabslovens §48 foreslået udbytte for regnskabsåret som en gældsforpligtelse på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

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 og for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.