

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2015

KESSLER & BACK APS

**Møllelodden 1
2791 Dragør**

**CVR-nr. 30 60 85 26
9. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
8. juli 2016

Allan Martin Back
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10-11
Noter	12-14

Selskabet:

Kessler & Back ApS
Møllelodden 1
2791 Dragør

Direktion:

Allan Martin Back
Mikkel Kessler

Revisor:

Lægård Revision
Statsautoriseret revisionsfirma
Østerbrogade 62
2100 København Ø

Bank:

Jyske Bank
Sølvgade 24
7400 Herning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Kessler & Back ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dragør, den 7. juli 2016.

Direktionen:

Allan Martin Back

Mikkel Kessler

Til kapitalejerne i Kessler & Back ApS.

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kessler & Back ApS for regnskabsåret 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af den udvidede gennemgang:

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt. Sammenligningstallene i årsregnskabet er derfor ikke revideret.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNING:

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.

København, den 7. juli 2016.
Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82

Jørn Møller Christoffersen
Registreret Revisor

Væsentligste aktiviteter:

Kessler & Back ApS' væsentligste aktivitet er handel og investering og dermed beslægtede aktiviteter.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold:

Selskabets resultat har indfriet forventningerne til året. Selskabet har foretaget investeringer i unoterede kapitalandele og øget selskabets aktiviteter, herunder med fokus på tilpasning til koncernens samlede aktiviteter.

Hændelser efter regnskabsårets udløb:

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Årsregnskabet for Kessler & Back ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

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

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.

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

RESULTATOPGØRELSEN:

Bruttofortjeneste og -tab:

Bruttofortjeneste og -tab indeholder nettoomsætning fratrukket andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning:

Nettoomsætningen omfatter årets fakturerede og leverede salg med fradrag af afgivne rabatter.

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder:

Den forholdsmæssige andel af årets resultat i tilknyttede og associerede virksomheder, reguleret for interne gevinster og tab, er indregnet i modervirksomhedens resultatopgørelse.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

AKTIVER:**Finansielle anlægsaktiver:**

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, reguleret for interne gevinster og tab.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0. Såfremt selskabet har tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi, hensættes et beløb svarende til den negative regnskabsmæssige indre værdi til tab på tilgodehavender.

Langfristede gældsbreve måles til nominelle værdier. I tilfælde hvor nominelle værdier overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Værdipapirer:

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger:

Likvider beholdninger består af indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

PASSIVER:**Udbytte:**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Note	2015	2014
	1.159.439	827.647
BRUTTOFORTJENESTE		
1	-1.160.186	-798.474
Personaleomkostninger		
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	-747	29.173
Finansielle omkostninger	-125.645	-25
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18.296	659.621
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	74.471	372.802
RESULTAT FØR SKAT	-33.625	1.061.570
2	37.264	-11.181
Skat af årets resultat		
<u>ÅRETS RESULTAT</u>	<u>3.639</u>	<u>1.050.389</u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret	0	100.000
Reserve for nettoopskrivninger	-7.233	815.622
Overført overskud	10.872	134.767
<u>DISPONERET I ALT</u>	<u>3.639</u>	<u>1.050.389</u>

Note	31/12 2015	31/12 2014
Deposita	210.634	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	746.923	828.427
Kapitalandele i associerede virksomheder	455.023	428.802
Langfristede tilgodehavender hos associerede virksomhed	0	50.000
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	1.412.580	1.307.228
ANLÆGSAKTIVER	1.412.580	1.307.228
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	98.974	51.250
4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	40.860	90.860
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	57.500	0
Udskudt skat	25.700	0
Periodeafgrænsningsposter	10.549	2.509
TILGODEHAVENDER	233.582	144.619
VÆRDIPAPIRER	349.306	0
LIKVIDE BEHOLDNINGER	155.851	440.295
OMSÆTNINGSAKTIVER	738.740	584.914
AKTIVER I ALT	2.151.320	1.892.143

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5 Virksomhedskapital	80.000	80.000
5 Reserve for opskrivninger	923.861	931.094
5 Overført overskud	146.205	135.333
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	100.000
EGENKAPITAL	1.150.067	1.246.427
Selskabsskat	0	11.564
Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.382	10.515
Gæld til tilknyttede virksomheder	148.890	130.549
Anden gæld	825.981	493.088
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	1.001.253	645.715
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	1.001.253	645.715
PASSIVER I ALT	2.151.320	1.892.143

- 6 Eventualaktiver og eventualforpligtelser
- 7 Kontraktlige forpligtelser
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

1	Personaleomkostninger	2015	2014
	Gager og lønninger	1.132.003	781.510
	Pensioner	5.400	2.970
	Andre omkostninger til social sikring	2.884	1.294
	Personaleomkostninger i øvrigt	19.900	12.700
	I ALT	1.160.186	798.474

2	Skat af årets resultat	2015	2014
	Selskabsskat af årets skattepligtige indkomst	0	11.564
	Refusion af sambeskatning	-11.564	-6.507
	Regulering af udskudt skat	-25.700	6.124
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT	-37.264	11.181

3	Finansielle anlægsaktiver				
Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat	
Tilknyttede virksomheder:					
Team Kessler ApS	Dragør	66,6%	143.174	-39.449	
Howico ApS	Dragør	66,7%	977.209	66.941	
Associerede virksomheder:					
Intersec Storkøbenhavn ApS København		50,0%	910.045	286.442	
Fit Nu ApS	Kolding	20,0%	-1.065.613	-1.214.648	

4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, bestående af mellemregningsforhold, kr. 40.860 forfalder mere end et år fra balancetidspunktet.

5	Egenkapital	2015	2014
	VIRKSOMHEDSKAPITAL		
	Anpartskapital	80.000	80.000
	I ALT	80.000	80.000
	RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNINGER		
	Overført fra tidligere år	931.094	115.472
	Årets opskrivninger	-7.233	815.622
	I ALT	923.861	931.094
	OVERFØRT OVERSKUD		
	Overført fra tidligere år	135.333	566
	Overført af årets resultat	10.872	134.767
	I ALT	146.205	135.333
	HENLAGT TIL UDBYTTE		
	Overført fra tidligere år	100.000	0
	Udbetalt udbytte	-100.000	0
	Forslag til årets resultatfordeling	0	100.000
	I ALT	0	100.000
	EGENKAPITAL I ALT	1.150.067	1.246.427

6 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, samt for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

7 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået finansielle leje- og leasingaftaler. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. kr. 127.000. Leje- og leasingaftalerne udløber henholdsvis august og september 2016.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kessler & Back ApS har kautioneret for den associerede virksomhed, Fit Nu ApS' erhvervskredit med kreditmaximum på 2 mio.kr. Pr. 31. december 2015 er saldoen på kreditten negativ med kr. 1.668.988.