

KEP 2007 INVEST ApS

Gyvlskrænten 13
8961 Allingåbro

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

05/04/2017

Knud Erik Pedersen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	KEP 2007 INVEST ApS Gyvlskrænten 13 8961 Allingåbro
	CVR-nr: 30810147 Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016
Bankforbindelse	Djurslands Bank Vestergade 1 8963 Auning
Revisor	Bæk Revision Ebeltoftvej 1 8960 Randers SØ DK Danmark CVR-nr: 16557390 P-enhed: 1001119464

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt den årsrapport for 2016 for KEP 2007 Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allingåbro, den 30/03/2017

Direktion

Knud Erik Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KEP 2007 INVEST ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KEP 2007 INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 gennemgangen 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.

Drastrup, 30/03/2017

Ivan Bæk Andersen, godkendt revisor
Godkendt revisionsfirma
Bæk Revision
CVR: 16557390

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedformål:

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandel i associeret virksomhed samt investering i værdipapirer.

Ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Ingen ændringer i årets løb.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke indtruffen væsentlige begivenheder efter regnskabets afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for KEP 2007 Invest ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning for 2016 implementeret ændringerne i årsregnskabsloven i lov nr 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

- Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har ingen materielle anlægsaktiver.
- Eventualaktiver opstået i 2016 og fremefter indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomhed. Der har ikke tidligere været indregnet eventualaktiver.

Ovenstående ændringer har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller egenkapitalen pr 31. december 2016 og der har derfor ikke været behov for ændringer i sammenligningstal.

Derudover har ændringer medført ændringer i sammenligningstallene:

- Igangværende arbejder er fra 2016 indregnet under posten "Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser". Selskabet har ingen igangværende arbejder.
- Selskabsskat er fra 2016 og fremefter indregnet i posten "Anden gæld, herunder skyldig skat og skyldige bidrag til social sikring". Ændringen har ingen betydning idet selskabet har tilgodehavende skat.

Ovenstående ændringer har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller egenkapitalen pr 31. december 2016.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af ny årsregnskabslov er årsregnskabet aflagt efter samme princip som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

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

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.

Resultatopgørelse

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og udgifter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede 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 og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapital til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab

Værdipapirer og kapitalandele

Indregnes under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier samt andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som er udbetalt i regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Foreslået udbytte vises under resultatdisponering i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre eksterne omkostninger		-11.997	-12.375
Bruttoresultat		-11.997	-12.375
Resultat af ordinær primær drift		-11.997	-12.375
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		119.105	29.607
Andre finansielle indtægter		15.218	26.367
Ordinært resultat før skat		122.326	43.599
Skat af årets resultat		0	-1.072
Årets resultat		122.326	42.527
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		51.700	50.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		69.105	-70.393
Overført resultat		1.521	62.320
I alt		122.326	42.527

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		308.010	238.905
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	308.010	238.905
Anlægsaktiver i alt		308.010	238.905
Tilgodehavende skat		1.893	1.319
Tilgodehavender i alt		1.893	1.319
Andre værdipapirer og kapitalandele		516.105	506.047
Værdipapirer og kapitalandele i alt		516.105	506.047
Likvide beholdninger		50.827	58.837
Omsætningsaktiver i alt		568.825	566.203
Aktiver i alt		876.835	805.108

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ...		137.162	68.057
Overført resultat		606.673	604.051
Egenkapital i alt		868.835	797.108
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		8.000	8.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		8.000	8.000
Gældsforpligtelser i alt		8.000	8.000
Passiver i alt		876.835	805.108

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	xxx.xxx	170.848
Tilgang	xxx.xxx	0
Afgang	-xxx.xxx	0
Kostpris ultimo	xxx.xxx	170.848
Nettoopskrivninger primo	xxx.xxx	68.057
Andel i årets resultat jf. note	xxx.xxx	119.105
Udloddet udbytte	-xxx.xxx	-50.000
Nettoopskrivninger ultimo	xxx.xxx	137.162
Regnskabsmæssig værdi ultimo	xxx.xxx	308.010
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	xxx.xxx	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
	%		

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Murer- & Tømrerfirmaet Brdr.Pedersen A/S, Kolind	33,3%	924.031	357.316