

# **Kaysen Invest ApS**

**Forhåbningholms Alle 11 A, 3. th., 1904 Frederiksberg C**

**CVR-nr. 31 62 12 40**

## **Årsrapport**

**2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. maj 2017.

---

**Mads Schou Kaysen**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|  | <b><u>Side</u></b> |
|--|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |                    |
| Ledespåtegning                                   | 1                  |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab  | 2                  |
| <br>   |                    |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |                    |
| Selskabsoplysninger                              | 3                  |
| Ledelsesberetning                                | 4                  |
| <br>   |                    |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b> |                    |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 5                  |
| Resultatopgørelse                                | 7                  |
| Balance  | 8                  |
| Noter  | 10                 |

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Kaysen Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 11. maj 2017

### **Direktion**

Mads Schou Kaysen

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til ledelsen i Kaysen Invest ApS**

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

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets 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 Deres 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, De 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 11. maj 2017

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

Brian Rasmussen  
statsautoriseret revisor

Sebastian With Hansen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Kaysen Invest ApS  
Forhåbningsholms Alle 11 A, 3. th.  
1904 Frederiksberg C

CVR-nr.: 31 62 12 40  
Stiftet: 1. juli 2008  
Hjemsted: Frederiksberg  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Mads Schou Kaysen

**Revisor**

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Stockholmsgade 45  
2100 København Ø

**Associeret virksomhed**

IMG Denmark ApS, Frederiksberg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet består af at foretage investeringer i andre selskaber.

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

Årets bruttotab udgør -105.866 kr. mod -57.207 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.063 kr. mod 142.519 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Kaysen Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

### **Balancen**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

#### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

| <u>Note</u>                             | <u>2016</u>          | <u>2015</u>           |
|---|----------------------|-----------------------|
| <b>Bruttotab</b>                        | <b>-105.866</b>      | <b>-57.207</b>        |
| Andre finansielle indtægter             | 175.234              | 250.055               |
| Øvrige finansielle omkostninger         | <u>-69.464</u>       | <u>-1.535</u>         |
| <b>Resultat før skat</b>                | <b>-96</b>           | <b>191.313</b>        |
| 1 Skat af årets resultat                | <u>-1.967</u>        | <u>-48.794</u>        |
| <b>Årets resultat</b>                   | <b><u>-2.063</u></b> | <b><u>142.519</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b> |                      |                       |
| Udbytte i andre værdier end kontanter   | 46.124               | 0                     |
| Udbytte for regnskabsåret               | 0                    | 101.200               |
| Overføres til overført resultat         | 0                    | 41.319                |
| Disponeret fra overført resultat        | <u>-48.187</u>       | <u>0</u>              |
| <b>Disponeret i alt</b>                 | <b><u>-2.063</u></b> | <b><u>142.519</u></b> |

**Balance 31. december**

| <b>Aktiver</b>                                       | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>  |                         |                         |
| <b>Anlægsaktiver</b>                                 |                         |                         |
| 2 Kapitalandele i associerede virksomheder           | 22.500                  | 25.000                  |
| Finansielle anlægsaktiver i alt                      | <u>22.500</u>           | <u>25.000</u>           |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                           | <b><u>22.500</u></b>    | <b><u>25.000</u></b>    |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                             |                         |                         |
| Tilgodehavende selskabsskat                          | 48.066                  | 0                       |
| Andre tilgodehavender                                | 55.000                  | 0                       |
| 3 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse | <u>44.567</u>           | <u>0</u>                |
| Tilgodehavender i alt                                | <u>147.633</u>          | <u>0</u>                |
| Andre værdipapirer og kapitalandele                  | 2.195.128               | 2.219.363               |
| Værdipapirer i alt                                   | <u>2.195.128</u>        | <u>2.219.363</u>        |
| Likvide beholdninger                                 | <u>254.191</u>          | <u>579.845</u>          |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                       | <b><u>2.596.952</u></b> | <b><u>2.799.208</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                                 | <b><u>2.619.452</u></b> | <b><u>2.824.208</u></b> |

**Balance 31. december**

| <b>Passiver</b>                          |                         |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>                              | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
| <b>Egenkapital</b>                       |                         |                         |
| 4 Selskabskapital                        | 125.000                 | 125.000                 |
| 5 Overført resultat                      | 2.424.947               | 2.473.134               |
| 6 Foreslået udbytte for regnskabsåret    | 46.124                  | 101.200                 |
| <b>Egenkapital i alt</b>                 | <b><u>2.596.071</u></b> | <b><u>2.699.334</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |                         |                         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 12.500                  | 22.500                  |
| Selskabsskat                             | 0                       | 95.888                  |
| Anden gæld                               | 10.881                  | 6.486                   |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt    | <u>23.381</u>           | <u>124.874</u>          |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          | <b><u>23.381</u></b>    | <b><u>124.874</u></b>   |
| <b>Passiver i alt</b>                    | <b><u>2.619.452</u></b> | <b><u>2.824.208</u></b> |

## Noter

|   | 2016             | 2015                |   |
|---|------------------|---------------------|---|
| <b>1. Skat af årets resultat</b>  |                  |                     |   |
| Skat af årets resultat  | 4.488            | 46.060              |   |
| Regulering af tidligere års skat  | -2.521           | 2.734               |   |
|   | <b>1.967</b>     | <b>48.794</b>       |   |
| <b>2. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>                              |                  |                     |   |
| Kostpris 1. januar 2016   | 25.000           | 25.000              |   |
| Afgang i årets løb  | -2.500           | 0                   |   |
| <b>Kostpris 31. december 2016</b>   | <b>22.500</b>    | <b>25.000</b>       |   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>                                  | <b>22.500</b>    | <b>25.000</b>       |   |
| <b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b> |                  |                     |   |
|   | <b>Ejerandel</b> | <b>Egenkapital</b>  | <b>Årets resultat</b>                         |
| IMG Denmark ApS, Frederiksberg  | 35 %             | 90.429              | 40.429  |
| <b>3. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>                    |                  |                     |   |
| <b>Kategori</b>   | <b>Rentefod</b>  | <b>Løbetid</b>      | <b>Restløbetid</b>                            |
|   |                  | <b>Nedskrivning</b> | <b>Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret</b>   |
| Direktion   | 10,05            |                     | 0   |
|   |                  |                     | <b>Tilgodehavende i alt 31. december 2016</b> |
|   |                  |                     | 44.567  |
| <b>4. Selskabskapital</b>   |                  |                     |   |
| Selskabskapital 1. januar 2016  |                  | 125.000             | 125.000                                       |
|   |                  | <b>125.000</b>      | <b>125.000</b>                                |
| <b>5. Overført resultat</b>   |                  |                     |   |
| Overført resultat 1. januar 2016  |                  | 2.473.134           | 2.431.815                                     |
| Årets overførte overskud eller underskud  |                  | -48.187             | 41.319  |
|   |                  | <b>2.424.947</b>    | <b>2.473.134</b>                              |

**Noter**

---

|   | <u>31/12 2016</u>    | <u>31/12 2015</u>     |
|---|----------------------|-----------------------|
| <b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b> |                      |                       |
| Udbytte 1. januar 2016                        | 101.200              | 0                     |
| Udloddet udbytte                              | -101.200             | 0                     |
| Udbytte for regnskabsåret                     | <u>46.124</u>        | <u>101.200</u>        |
|   | <u><b>46.124</b></u> | <u><b>101.200</b></u> |