



Ketler Invest ApS
Carolinevej 16
2900 Hellerup

CVR-nummer: 32 77 23 74

ÅRSRAPPORT FOR 2016

1. januar 2016 til 31. december 2016

(7. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,
den 3¹/₅ 2017

Dirigent:

Finn Ketler

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning mv.	
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for Ketler Invest ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.
Bestyrelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er 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 til 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabet og årsregnskabsloven for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 31/5 2017

Direktion



Finn Ketler

Bestyrelse



Finn Ketler
Formand



Kristian Iversen



Anette Ketler

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**Til kapitalejerne i Ketler Invest ApS****Erklæring om review af årsregnskabet**

Vi har udført review af årsregnskabet for Ketler Invest ApS for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke 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 til 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Sønderborg, den 31/5 2017

Revision- og Regnskabskontoret ApS

Registrerede revisorer

CVR-nr.: 28902867


Henning Kjær HD

Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er i lighed med sidste år at eje aktier i andre selskaber. Derudover har Ketler Invest ApS, i regnskabsåret haft salg af konsulentydelse.

Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat i indeværende regnskabsår udgør -737 tkr. og status balancerer med 9.468 tkr. med en egenkapital på 1.169 tkr.

Ledelsen anser resultatet som utilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Ketler Invest ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN**Generelt**

For resultatopgørelsen er valgt opstilling efter den artsopdelte form.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten indeholder sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug/omkostninger til råvarer- og hjælpematerialer og fremmed arbejde samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes efter fradrag af afgivne rabatter og bonus samt excl. moms.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler, administration, andre personaleomkostninger, drift af biler og andre driftsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger, pensioner og andre sociale sikringer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab, valutakursreguleringer og låneomkostninger.

Skat af årets resultat

I skat af årets resultat indregnes aktuel skat beregnet af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat.

Aktuel skat af årets skattepligtige indkomst beregnes som udgangspunkt i årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Ved beregning er anvendt gældende skattesats på 22%.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skat

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN**Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Brugtid

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en kostpris på under kr. 12.900 eller med en økonomisk brugstid på under 3 år samt software indregnes i resultatopgørelsen under andre eksterne omkostninger i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver**Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandel i dattervirksomheder indregnes i balancen til kostpris.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Kapitalandele i noterede selskaber indregnes til dagsværdi. Kostprisen er anvendt som målegrundlag. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under tilgodehavender omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og hensættelser til udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skatter indregnes i balancen som beregnet skat af selskabets skattepligtige indkomst reduceret med aconto betalte skatter for året. Endvidere er indregnet skyldige og tilgodehavende skatter for tidligere år.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, og under hensyntagen til den planlagte anvendelse af aktiverne. Eventuelt underskud til fremførsel modregnes i grundlaget for beregning af udskudt skat. Ved negativt grundlag for beregning af udskudt skat indregnes udskudte skatteaktiver alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter i passiver indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

	2016 kr.	2015 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	599.796	83
1 Andre personaleomkostninger	-458.716	-127
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-94.357	-94
	<hr/>	<hr/>
DRIFTSRESULTAT	46.723	-138
Andre finansielle indtægter	408	1
Andre finansielle omkostninger	-844.510	-943
	<hr/>	<hr/>
RESULTAT FØR SKAT	-797.379	-1.080
3 Skat af årets resultat	60.000	235
	<hr/>	<hr/>
ÅRETS RESULTAT	-737.379	-845
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	-737.379	-845
	<hr/>	<hr/>
DISPONERET I ALT	-737.379	-845
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
AKTIVER

	2016 kr.	2015 tkr.
4 Goodwill	246.000	328
Immaterielle anlægsaktiver	246.000	328
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	23.635	37
Materielle anlægsaktiver	23.635	37
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.747.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	225.806	1.152
Finansielle anlægsaktiver	2.972.806	1.152
ANLÆGSAKTIVER	3.242.441	1.517
7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.840.581	522
Andre tilgodehavender	0	40
Skatteaktiv	278.000	218
Tilgodehavender	6.118.581	780
Likvide beholdninger	107.029	10
OMSÆTNINGSAKTIVER	6.225.610	790
AKTIVER	9.468.051	2.307

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
PASSIVER

	2016 kr.	2015 tkr.
Anpartskapital	125.000	125
Overført resultat	1.043.935	1.781
8 EGENKAPITAL	1.168.935	1.906
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	25
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	236.426	10
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	8.042.690	366
Kortfristede gældsforpligtelser	8.299.116	401
GÆLDSFORPLIGTELSE	8.299.116	401
PASSIVER	9.468.051	2.307
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.
1 Andre personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	1	0
Lønninger	458.716	120
Andre omkostninger til social sikring	0	7
Andre personaleomkostninger i alt	458.716	127
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Goodwill	82.000	82
Driftsmidler	12.357	12
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	94.357	94
3 Skat af årets resultat		
Forskydning udskudt skat	-60.000	-235
Skat af årets resultat i alt	-60.000	-235
4 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
Kostpris primo		410.000
Kostpris 31. december 2016		410.000
Akkumulerede afskrivninger primo		-82.000
Årets afskrivninger		-82.000
Afskrivninger 31. december 2016		-164.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt		246.000

NOTER

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
5 Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	61.784
Kostpris 31. december 2016	<u>61.784</u>
Akkumulerede afskrivninger primo	-25.792
Årets afskrivninger	<u>-12.357</u>
Afskrivninger 31. december 2016	<u>-38.149</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u><u>23.635</u></u>

	2016 tkr.	2015 tkr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Tilgang i årets løb	2.747.000	0
Kostpris 31. december 2016	<u>2.747.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>2.747.000</u></u>	<u><u>0</u></u>

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed kan specificeres således:

Navn	Ejerandel %	Selskabs- kapital tkr.	Egenkapital tkr.	Resultat tkr.
Hazzlefree A/S, Glostrup	51,8	694	-696	-1.797
Ketler d.o.o, Kroatien	100	1.980	712	-1.085

7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Mellemværende, Ketler d.o.o.	5.840.581	522
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt	<u><u>5.840.581</u></u>	<u><u>522</u></u>

NOTER

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
8 Egenkapital			
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat	1.781.314	-737.379	1.043.935
	<u>1.906.314</u>	<u>-737.379</u>	<u>1.168.935</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Ingen