



Ketler Invest ApS
Carolinevej 16
2900 Hellerup

CVR-nummer: 32 77 23 74

ÅRSRAPPORT FOR 2018

1. januar 2018 til 31. december 2018

(9. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,
den 31/5 2019

Dirigent:

Finn Ketler

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning mv.	
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2018 for Ketler Invest ApS.

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

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 31/5 2019

Direktion



Finn Ketler

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Ketler Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Ketler Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 til 31. december 2018 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 revisors Etiske 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.

Sønderborg, den 31/5 2019

Revision- og Regnskabskontoret ApS

Registrerede revisorer

CVR-nummer 28902867



Henning Kjær HD

Registreret revisor

mne7435

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 konsulentytelser.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat i indeværende regnskabsår udgør 15 tkr. og status balancerer med 9.556 tkr. med en egenkapital på 109 tkr.

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er 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 2018 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, udbytter, 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 administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders 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 administrationselskab 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. 13.500 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter under bruttofortjeneste og tab indregnes under andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver**Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandel i dattervirksomheder indregnes i balancen til regnskabsmæssig indre værdi.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

værdi, de forventes at kunne realiseres til.

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 2018

	2018 kr.	2017 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	238.700	1.096
1 Andre personaleomkostninger	-75.627	-470
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-11.278	-258
DRIFTSRESULTAT	151.795	368
3 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-1.104
Andre finansielle indtægter	16	0
Andre finansielle omkostninger	-130.038	-328
RESULTAT FØR SKAT	21.773	-1.064
4 Skat af årets resultat	-7.000	-10
ÅRETS RESULTAT	14.773	-1.074
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	14.773	-1.074
DISPONERET I ALT	14.773	-1.074

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018
 AKTIVER

	2018 kr.	2017 tkr.
Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	12
Materielle anlægsaktiver	0	12
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.980.000	1.980
Andre værdipapirer og kapitalandele	225.805	226
Finansielle anlægsaktiver	2.205.805	2.206
ANLÆGSAKTIVER	2.205.805	2.218
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	97.672	0
5 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.877.871	6.024
Andre tilgodehavender	10.841	0
Skatteaktiv	261.000	268
Tilgodehavender	7.247.384	6.292
Likvide beholdninger	102.386	35
OMSÆTNINGSAKTIVER	7.349.770	6.327
AKTIVER	9.555.575	8.545

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018
PASSIVER

	2018 kr.	2017 tkr.
Anpartskapital	125.000	125
Overført resultat	-15.718	-30
6 EGENKAPITAL	109.282	95
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.979	21
Anden gæld	9.073	181
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	9.418.241	8.248
Kortfristede gældsforpligtelser	9.446.293	8.450
GÆLDSFORPLIGTELSE	9.446.293	8.450
PASSIVER	9.555.575	8.545
7 Eventualforpligtelser og kontraktlige forpligtelser		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2018 kr.	2017 tkr.
1 Andre personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	1	1
Lønninger	74.716	465
Andre omkostninger til social sikring	911	5
Andre personaleomkostninger i alt	<u><u>75.627</u></u>	<u><u>470</u></u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Goodwill	0	246
Driftsmidler	11.278	12
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	<u><u>11.278</u></u>	<u><u>258</u></u>
3 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kursregulering Hazzlefree aktier, tab	0	-1.104
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<u><u>0</u></u>	<u><u>-1.104</u></u>
4 Skat af årets resultat		
Forskydning udskudt skat	7.000	10
Skat af årets resultat i alt	<u><u>7.000</u></u>	<u><u>10</u></u>
5 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Mellemværende, Ketler d.o.o.	6.877.871	6.024
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt	<u><u>6.877.871</u></u>	<u><u>6.024</u></u>

NOTER

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
6 Egenkapital			
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat	-30.491	14.773	-15.718
	<u>94.509</u>	<u>14.773</u>	<u>109.282</u>

7 Eventualforpligtelser og kontraktlige forpligtelser

Selskabet har en kautionsforpligtelse på indtil 700 tkr. overfor Vækstfonden, for Hazzlefree A/S gæld til Vækstfonden. Der er registreret anmeldelse af kautionskravet på indtil 700 tkr.

Selskabet har indgået en leasingkontrakt for 1 bil, med en årlig forpligtelse på 84 tkr., resterende 30 måneder, samlet ydelse 209 tkr.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. incl. tillæg og renter. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsregnskabet for moderselskabet.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kautionsforpligtelsen overfor Vækstfonden er afgivet pant i selskabets aktier i Hazzlefree A/S, bogført værdi 0 kr.