

Kielemann Invest ApS

Åstrup Strandvej 68 A 18, 8541 Skødstrup

CVR-nr. 33 03 25 44

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. april 2017.

Simon Kielemann Grønkjær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Kielemann 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.

Skødstrup, den 3. april 2017

Direktion

Simon Kielemann Grønkjær
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Kielemann Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kielemann 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 revisors 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.

Aarhus, den 3. april 2017

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kielemann Invest ApS Åstrup Strandvej 68 A 18 8541 Skødstrup
	CVR-nr.: 33 03 25 44
	Stiftet: 27. april 2010
	Hjemsted: Skødstrup
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Simon Kielemann Grønkjær, direktør
Revisor	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Associerede virksomheder	Bodegaen ApS, Aarhus Bodegaen Capital ApS, Aarhus

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere regnskabsår bestået i at eje kapitalandele i associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -14.125 kr. mod -9.911 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 469.540 kr. mod 329.249 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kielemann 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.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

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 indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttotab	-14.125	-9.911
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	568.502	559.382
Andre finansielle indtægter	766	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	-81.906	-186.950
1 Øvrige finansielle omkostninger	-3.697	-25.786
Resultat før skat	469.540	336.735
Skat af årets resultat	0	-7.486
Årets resultat	469.540	329.249
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	297.432
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overføres til overført resultat	366.140	0
Disponeret fra overført resultat	0	-169.183
Disponeret i alt	469.540	329.249

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>948.579</u>	<u>1.227.250</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>948.579</u>	<u>1.227.250</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>948.579</u>	<u>1.227.250</u>
Omsætningsaktiver			
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>38.014</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>38.014</u>
	Aktiver i alt	<u>948.579</u>	<u>1.265.264</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	125.000	125.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	335.583	335.583
5 Overført resultat	243.587	-22.753
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Egenkapital i alt	<u>807.570</u>	<u>539.030</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Gæld til associerede virksomheder	0	666.033
Anden gæld	136.009	55.201
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>141.009</u>	<u>726.234</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>141.009</u>	<u>726.234</u>
Passiver i alt	<u>948.579</u>	<u>1.265.264</u>

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Eventualposter

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>		
1. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	3.697	25.786		
	<u>3.697</u>	<u>25.786</u>		
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>		
2. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2016	1.795.115	1.153.448		
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>641.667</u>		
Kostpris 31. december 2016	<u>1.795.115</u>	<u>1.795.115</u>		
Opskrivninger 1. januar 2016	-567.865	-602.196		
Korrektion af tidligere opskrivninger	0	-263.101		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	568.502	559.382		
Udbytte	-765.267	-75.000		
Opskrivning af anparter til indre værdi	<u>-81.906</u>	<u>-186.950</u>		
Opskrivninger 31. december 2016	<u>-846.536</u>	<u>-567.865</u>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>948.579</u>	<u>1.227.250</u>		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Kielemann Invest ApS
Bodegaen ApS, Aarhus	33,3 %	2.096.526	712.875	698.143
Bodegaen Capital ApS, Aarhus	33,3 %	<u>752.059</u>	<u>994.340</u>	<u>250.436</u>
		<u>2.848.585</u>	<u>1.707.215</u>	<u>948.579</u>
3. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2016			<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
			<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	335.583	550.627
Resultatandel	0	297.432
Regulering af tidligere års reserve	0	-512.476
	<u>335.583</u>	<u>335.583</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	-22.753	-256.711
Årets overførte overskud eller underskud	366.140	-169.183
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	99.800
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-99.800
Regulering vedr. tidligere år	0	403.141
Udloddet ekstraordinær udbytte 2015	-99.800	0
	<u>243.587</u>	<u>-22.753</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2016	101.200	0
Udloddet ekstraordinær udbytte 2015	99.800	0
Udloddet udbytte	-201.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>103.400</u>	<u>101.200</u>
	<u>103.400</u>	<u>101.200</u>
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2016.		
8. Eventualposter		
Eventualaktiver		
Selskabet har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv der pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 19.		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2016.		