

Kene Gulve og Gardiner ApS

Cikorievej 28, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 36 03 98 41

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. marts 2018

Dirigent:

.....
Søren Pristed





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kene Gulve og Gardiner ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 1. marts 2018

Direktion:



Søren Pristed
adm. direktør

Jonas Klitgaard Christensen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kene Gulve og Gardiner ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kene Gulve og Gardiner ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 for 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

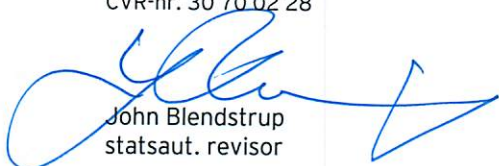
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 1. marts 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



John Blendstrup
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Kene Gulve og Gardiner ApS
Adresse, postnr., by	Cikorievej 28, 5220 Odense SØ
CVR-nr.	36 03 98 41
Stiftet	8. juli 2014
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. oktober 2016 - 30. september 2017
E-mail	cs@kene.dk
Direktion	Søren Pristed, Adm. direktør Jonas Klitgaard Christensen, Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C
Bankforbindelse	Middelfart Sparekasse Dalumvej 54B, 5250 Odense SV

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive detailforretning indenfor køb og salg af guldbelægning og solafskærmning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat på -707 t.kr. mod et resultat på -1,05 mio kr. i 2015/16 eller en resultatforbedring på 32,9 % anses for værende ganske fornuftigt.

Selskabets egenkapital udgør -1,31 mio. kr. pr 30. september 2017, hvoraf selskabskapitalen er 80 t.kr.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen og befinder derved sig i en kapitaltabsituation. Det er ledelsens vurdering, at selskabskapitalen vil blive reetableret ved egen indtjening.

Selskabet indgår i Kene-Koncernen, der ud over selskabet også består af Kene Erhvervsservice ApS, Kene Holding ApS, Ejendomsselskabet Kene ApS, Kene Handelsselskab AoS, Kene Bygningsservice ApS og Kene El-Teknik ApS.

Koncernåret 2016/17 har været påvirket af selskabets selvvalgte udtrædelse af kædesamarbejdet med Garant herunder indkøb og implementering af nyt it-system samt åbning af ny afdeling i Svendborg. Forventningen er, at disse omskruktureringer, som i store træk nu er gennemført, og vil slå endeligt igennem i næste regnskabsår.

Henset til udviklingen på detailmarkedet på Fyn, er det ledelsens klare opfattelse at den valgte strategi er rigtig og har bl.a. resulteret i, at salgspersonalet i det nye regnskabsår er øget med 25 %.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	731.460	528.005
2	Personaleomkostninger	-1.183.762	-1.394.779
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-182.932	-141.190
	Resultat før finansielle poster	-635.234	-1.007.964
3	Finansielle indtægter	10.823	11.868
4	Finansielle omkostninger	-82.257	-57.032
	Resultat før skat	-706.668	-1.053.128
	Skat af årets resultat	43.245	220.585
	Årets resultat	-663.423	-832.543
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-663.423	-832.543
		-663.423	-832.543

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	512.160	456.343
	Indretning af lejede lokaler	871.603	617.124
		<u>1.383.763</u>	<u>1.073.467</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	50.000
		<u>0</u>	<u>50.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.383.763</u>	<u>1.123.467</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	455.655	428.368
		<u>455.655</u>	<u>428.368</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	146.818	325.803
	Entreprisekontrakter	36.671	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	399.128	466.588
	Udsudte skatteaktiver	97.208	196.873
	Andre tilgodehavender	111.245	116.714
	Periodeafgrænsningsposter	34.524	18.943
		<u>825.594</u>	<u>1.124.921</u>
	Likvide beholdninger	<u>8.056</u>	<u>14.244</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.289.305</u>	<u>1.567.533</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.673.068</u>	<u>2.691.000</u>

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	-1.390.424	-727.001
	Egenkapital i alt	<u>-1.310.424</u>	<u>-647.001</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	689.908	690.077
	Kreditinstitutter i øvrigt	142.090	186.222
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	614.342	399.260
	Gæld til tilknyttede virksomheder	593.863	103.850
	Skyldig sambeskatningsbidrag	-142.910	0
	Anden gæld	2.086.199	1.958.592
		<u>3.983.492</u>	<u>3.338.001</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.983.492</u>	<u>3.338.001</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>2.673.068</u></u>	<u><u>2.691.000</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Sikkerhedsstillelser



Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	80.000	105.542	185.542
Overført via resultatdisponering	0	-832.543	-832.543
Egenkapital 1. oktober 2016	80.000	-727.001	-647.001
Overført via resultatdisponering	0	-663.423	-663.423
Egenkapital 30. september 2017	80.000	-1.390.424	-1.310.424

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kene Gulve og Gardiner ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til hjælpematerialer og tjenesteydelser.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	0 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Entreprisekontrakter

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

kr.	2016/17	2015/16	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	1.035.638	1.144.593	
Pensioner	59.138	37.852	
Andre omkostninger til social sikring	35.223	41.406	
Andre personaleomkostninger	53.763	170.928	
	1.183.762	1.394.779	
	2016/17	2015/16	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	5	5	
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	10.822	11.868	
Andre finansielle indtægter	1	0	
	10.823	11.868	
4 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	5.817	1.537	
Andre finansielle omkostninger	76.440	55.495	
	82.257	57.032	
5 Materielle anlægsaktiver			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
kr.			
Kostpris 1. oktober 2016	610.343	764.152	1.374.495
Tilgange	147.799	345.151	492.950
Kostpris 30. september 2017	758.142	1.109.303	1.867.445
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	154.000	147.028	301.028
Afskrivninger	91.982	90.672	182.654
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	245.982	237.700	483.682
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	512.160	871.603	1.383.763

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Kene Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået følgende leasingaftaler:

Den årlige ydelse udgør 10 t.kr. Leasingaftalen har en restløbetid på 11 mdr. med en samlet forpligtelse på 9 t.kr.

Den årlige ydelse udgør 53 t.kr. Leasingaftalen har en restløbetid på 24 mdr. med en samlet forpligtelse på 107 t.kr.

Lejemålet beliggende Gørtlervej 8 Ringe, har en opsigelsesperiode på 3 mdr. svarende til 44 t.kr.

Lejemålet beliggende Toldbodvej 19 Svendborg, har en opsigelsesperiode på 3 mdr. svarende til 21 t.kr., men kan tidligst opsiges 31. august 2019, med fraflytning den 1. december 2019, svarende til en forpligtelse på 105 t.kr.

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er afgivet virksomhedspant nom. 500 t.kr. med pant i selskabets simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodellen, mønsterloven, ophavsretsloven og lov og beskyttelse af halvlederprodukters udformning(topografi), lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer samt driftsinventar og driftsmateriel.

Til sikkerhed for gæld i kreditinstitutter i øvrigt, er der givet pant og ejendomsforbehold i en bil, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 254 t.kr.