

KESO Invest ApS

Hørmarken 7
3520 Farum

CVR-nr. 31 85 08 86

Årsrapport for perioden
1. oktober 2022 til 30. september 2023
(16. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den
6. marts 2024

Kenneth Soldal
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
 Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	7
Balance 30. september	8
Egenkapitalopgørelse	10
Anvendt regnskabspraksis	11
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for KESO Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 2. marts 2024

Direktion

Kenneth Soldal
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i KESO Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KESO Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vor udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederiksberg, den 2. marts 2024

Revisionsfirmaet Albrechtsen

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 77 92 64 10

Bjarne Albrechtsen
statsautoriseret revisor
mne12177

Selskabsoplysninger

Selskabet

KESO Invest ApS
Hørmarken 7
3520 Farum

CVR-nr.: 31 85 08 86

Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Stiftet: 14. november 2008

Regnskabsår: 16. regnskabsår

Hjemsted: Furesø

Direktion

Kenneth Soldal, direktør

Revisor

Revisionsfirmaet Albrechtsen
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Lindevangs Allé 4
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter omfatter investering i kapitalandele, leasing af driftsmidler samt investering i værdipapirer, elektronik, ejendomme og tilsvarende.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> DKK	<u>2021/22</u> DKK
Bruttofortjeneste		342.826	168.875
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	3.197.903	4.019.054
Finansielle indtægter	3	907.058	163.415
Finansielle omkostninger	4	<u>-30.955</u>	<u>-1.402.252</u>
Resultat før skat		4.416.832	2.949.092
Skat af årets resultat	5	<u>-114.774</u>	<u>-72.138</u>
Årets resultat		<u>4.302.058</u>	<u>2.876.954</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		122.000	1.000.000
Overført resultat		<u>4.180.058</u>	<u>1.876.954</u>
		<u>4.302.058</u>	<u>2.876.954</u>

Balance 30. september

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	248.000	248.000
Kapitalandele i kapitalinteresser	7	20.000	20.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	11.491.003	8.622.547
Finansielle anlægsaktiver		11.759.003	8.890.547
Anlægsaktiver i alt		11.759.003	8.890.547
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		67.688	45.125
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.735.154	2.457.477
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		262.600	252.500
Andre tilgodehavender		149.919	63.017
Selskabsskat		744	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.222.386	2.094.752
Tilgodehavender		4.438.491	4.912.871
Likvide beholdninger		130.885	498.981
Omsætningsaktiver i alt		4.569.376	5.411.852
Aktiver i alt		16.328.379	14.302.399

Balance 30. september

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		15.808.281	11.628.224
Foreslået udbytte for regnskabsåret		122.000	1.000.000
Egenkapital		16.055.281	12.753.224
Selskabsskat		229.514	809.784
Langfristede gældsforpligtelser		229.514	809.784
Banker		284	0
Selskabsskat		0	696.090
Anden gæld		43.300	43.301
Kortfristede gældsforpligtelser		43.584	739.391
Gældsforpligtelser i alt		273.098	1.549.175
Passiver i alt		16.328.379	14.302.399
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022	125.000	11.628.223	1.000.000	12.753.223
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	4.180.058	122.000	4.302.058
Egenkapital 30. september 2023	125.000	15.808.281	122.000	16.055.281

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KESO Invest ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i DKK

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som 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 poster direkte i egenkapitalen.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi. Hvor dagsværdi ikke kan opgøres pålideligt måles andre kapitalandele til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

KESO Invest ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Noter

	<u>2022/23</u> DKK	<u>2021/22</u> DKK
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder	<u>3.197.903</u>	<u>4.019.054</u>
	<u>3.197.903</u>	<u>4.019.054</u>
 3 Finansielle indtægter		
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	725.396	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	170.090	160.915
Renteindtægter fra kapitalinteresser	10.100	2.500
Rentegodtgørelse for acontoskat	<u>1.472</u>	<u>0</u>
	<u>907.058</u>	<u>163.415</u>
 4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>30.955</u>	<u>1.402.252</u>
	<u>30.955</u>	<u>1.402.252</u>
 5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>114.774</u>	<u>72.138</u>
	<u>114.774</u>	<u>72.138</u>

Noter

	<u>2022/23</u> DKK	<u>2021/22</u> DKK
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2022	<u>248.000</u>	<u>248.000</u>
Kostpris 30. september 2023	<u>248.000</u>	<u>248.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	<u>248.000</u>	<u>248.000</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Milcom Logistik og Distribution ApS	Farum	100%	1.074.628	994.628

	<u>2022/23</u> DKK	<u>2021/22</u> DKK
7 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. oktober 2022	20.000	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>20.000</u>
Kostpris 30. september 2023	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>

Kapitalandele i kapitalinteresser specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Milcom Jylland ApS	Holstebro	50%	1.577.515	1.537.515

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele
Kostpris 1. oktober 2022	9.841.706
Tilgang i årets løb	2.935.487
Afgang i årets løb	-738.189
Kostpris 30. september 2023	12.039.004
Nedskrivninger 1. oktober 2022	1.219.159
Årets regulering	-671.158
Nedskrivninger 30. september 2023	548.001
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	11.491.003

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 30. september 2023.