

KB INVEST ApS

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

29/04/2015

Kim Bøgelund

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|--|---|
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 5 |
|--|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|---|
| Resultatopgørelse | 9 |
|-------------------------|---|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 10 |
|---------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 12 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden KB INVEST ApS
Breeltehøj 16
2970 Hørsholm

CVR-nr: 28981627
Regnskabsår: 01/01/2014 - 31/12/2014

Revisor ONE REVISION ØST, STATS AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB
Roskildevej 37A, 3. sal
2000 Frederiksberg
DK Danmark
CVR-nr: 27674399
P-enhed: 1010905261

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014 for KB Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 14/04/2015

Direktion

Kim Frisch Bøgelund

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i KB Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KB Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederiksberg, 14/04/2015

Egon Ramskov Laursen
statsautoriseret revisor
ONE REVISION ØST, STATS-AUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Selskabet har valgt herudover at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110.

Resultatopgørelse

Bruttotab

I bruttotab indregnes konsulentindtægter som er faktureret i årets løb. I bruttotab indregnes tillige omkostninger, der er afholdt i året til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivninger på eventuel goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v. Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi efter equity-princippet. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance og fradrag af afskrivning på goodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, opgøres udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes med 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.

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 nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2014 - 31. dec 2014

| | Note | 2014 kr. | 2013 kr. |
|--|------|-----------------|----------------|
| Bruttoresultat | | -21.697 | -36.303 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | -192.476 | 983.639 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 32.259 | 89.175 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 2 | -37.848 | -453.121 |
| Ordinært resultat før skat | | -219.762 | 583.390 |
| Skat af årets resultat | 3 | 6.412 | 275.175 |
| Årets resultat | | -213.350 | 858.565 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | -192.476 | -416.361 |
| Overført resultat | | -20.874 | 1.274.926 |
| I alt | | -213.350 | 858.565 |

Balance 31. december 2014

Aktiver

| | Note | 2014 kr. | 2013 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 384.936 | 1.897.412 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 4 | 384.936 | 1.897.412 |
| Anlægsaktiver i alt | | 384.936 | 1.897.412 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 665.436 | 1.074.228 |
| Udsudte skatteaktiver | | 6.412 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | | 671.848 | 1.074.228 |
| Likvide beholdninger | | 141.471 | 142.908 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 813.319 | 1.217.136 |
| Aktiver i alt | | 1.198.255 | 3.114.548 |

Balance 31. december 2014

Passiver

| | Note | 2014 kr. | 2013 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Registreret kapital mv. | | 150.000 | 150.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 179.936 | 372.412 |
| Overført resultat | | 868.319 | 1.189.193 |
| Egenkapital i alt | 5 | 1.198.255 | 1.711.605 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 0 | 1.402.943 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 0 | 1.402.943 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 0 | 1.402.943 |
| Passiver i alt | | 1.198.255 | 3.114.548 |

Noter

1. Andre finansielle indtægter

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| Renteindtægter pengeinstitutter | 259 | 110 |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 32.000 | 35.554 |
| Renteindtægter ved handel med værdipapirer | 0 | 53.490 |
| Renter i øvrigt | 0 | 21 |
| | 32.259 | 89.175 |

2. Øvrige finansielle omkostninger

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Renteindtægter pengeinstitutter | 0 | 0 |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 37.848 | 79.121 |
| Renteindtægter ved handel med værdipapirer | 0 | 374.000 |
| Renter i øvrigt | 0 | 0 |
| | 37.848 | 453.121 |

3. Skat af årets resultat

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------------|---------------|-----------------|
| | kr. | kr. |
| Refusion i sambeskatningen | 0 | -275.175 |
| Årets regulering af udskudt skat | -6.412 | 0 |
| | -6.412 | -275.175 |

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|
| Anskaffelsessum 1/1 2014 | 205.000 |
| Anskaffelsessum 31/12 2014 | 205.000 |
| Værdireguleringer 1/1 2014 | 1.772.412 |
| Årets værdireguleringer/udbytte | -1.592.476 |
| Værdireguleringer 31/12 2014 | 179.936 |
| Bogført værdi 31/12 2014 | 384.936 |

5. Egenkapital i alt

| | 1/1 2014 | Udbetalt acontoudbytte | Udbetalt ordinær udbytte | Forslag til årets resultat-disponering | 31/12 2014 |
|--|------------------|---------------------------|--------------------------------|---|------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Anpartskapital | 150.000 | 0 | 0 | 0 | 150.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 372.412 | 0 | 0 | -192.476 | 179.936 |
| Overført resultat | 1.189.193 | -300.000 | 0 | -20.874 | 868.319 |
| | 1.711.605 | -300.000 | 0 | -213.350 | 1.198.255 |

6. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Hovedaktivitet

Selskabets formål er investeringsvirksomhed, konsulentydelse, administration af anlægsaktiver samt efter direktionens opfattelse hermed beslægtet virksomhed.

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatte som udbytteskat og royaltyskat.