KRØYER PEDERSEN
STATSAUTORISEREDE REVISORER

# Kape Holding ApS

**Bækkehavevej 26, 5700 Svendborg**

**CVR-nr. 10 13 72 68**

## Årsrapport

## 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. juni 2016.

Kasper Nielsen
dirigent

# Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|---|
| **Påtegninger** | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| **Ledelsesberetning** | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015** | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Kape Holding 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 14. juni 2016

**Direktion**

Kasper Nielsen

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

**Til anpartshaveren i Kape Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Kape Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 revisorers 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.

Holstebro, den 14. juni 2016

**KRØYER PEDERSEN**
Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Hans Madsen
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

| | | |
|---|---|---|
| **Selskabet** | Kape Holding ApS<br>Bækkehavevej 26<br>5700 Svendborg | |
| | CVR-nr.: | 10 13 72 68 |
| | Stiftet: | 30. april 2003 |
| | Hjemsted: | Svendborg |
| | Regnskabsår: | 1. januar - 31. december<br>13. regnskabsår |
| **Direktion** | Kasper Nielsen | |
| **Revisor** | KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S | |
| **Dattervirksomheder** | Vildas Vaffelis ApS, Svendborg<br>K.N. Ejendomme Fyn ApS, Svendborg | |

# Ledelsesberetning

**Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år været at investere i kapitalandele og herved beslægtet virksomhed.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat efter skat udgør -392 t.kr. mod 174 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

**Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kape Holding 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.

## Resultatopgørelsen

**Andre eksterne omkostninger**
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**
I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

**Finansielle poster**
Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

**Finansielle anlægsaktiver**

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**
Kapitalandele i tilknyttede 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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 tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**
Kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til selskabets andel af regnskabsmæssig indre værdi.

**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 indestående i pengeinstitut.

**Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

**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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kape Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

## Anvendt regnskabspraksis

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**
Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| | Andre eksterne omkostninger | -9.125 | -7.180 |
| | **Resultat før finansielle poster** | **-9.125** | **-7.180** |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -98.206 | 63.209 |
| | Indtægter af andre kapitalandele, der er anlægsaktiver | 3.358 | 86.885 |
| | Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 34.935 | 32.125 |
| | Finansielle indtægter | 9 | 24 |
| | Finansielle omkostninger | -399.450 | 0 |
| | **Resultat før skat** | **-468.479** | **175.063** |
| | Skat af årets resultat | 76.755 | -604 |
| | **Årets resultat** | **-391.724** | **174.459** |
| | **Forslag til resultatdisponering:** | | |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -98.206 | 63.209 |
| | Overføres til overført resultat | 0 | 111.250 |
| | Disponeret fra overført resultat | -293.518 | 0 |
| | **Disponeret i alt** | **-391.724** | **174.459** |

# Balance 31. december

**Aktiver**

| Note | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| | **Anlægsaktiver** | | |
| 1 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.399.378 | 1.497.584 |
| 2 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 586.363 | 583.005 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.985.741 | 2.080.589 |
| | **Anlægsaktiver i alt** | **1.985.741** | **2.080.589** |
| | **Omsætningsaktiver** | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 882.799 | 878.137 |
| | Udskudte skatteaktiver | 96.906 | 9.935 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 15.057 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 68.195 | 68.195 |
| | Tilgodehavender i alt | 1.062.957 | 956.267 |
| | Likvide beholdninger | 1.969 | 4.085 |
| | **Omsætningsaktiver i alt** | **1.064.926** | **960.352** |
| | **Aktiver i alt** | **3.050.667** | **3.040.941** |

## Balance 31. december

**Passiver**

| Note | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| | **Egenkapital** | | |
| 3 | Anpartskapital | 125.000 | 125.000 |
| 4 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.186.878 | 1.285.084 |
| 5 | Overført resultat | -810.426 | -516.908 |
| | **Egenkapital i alt** | **501.452** | **893.176** |
| | **Gældsforpligtelser** | | |
| | Anden gæld | 2.549.215 | 2.147.765 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 2.549.215 | 2.147.765 |
| | **Gældsforpligtelser i alt** | **2.549.215** | **2.147.765** |
| | **Passiver i alt** | **3.050.667** | **3.040.941** |

**6 Eventualposter**

## Noter

| | | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
|---|---|---|---|
| **1.** | **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder** | | |
| | Kostpris 1. januar | 212.500 | 212.500 |
| | **Kostpris 31. december** | **212.500** | **212.500** |
| | Opskrivninger 1. januar | 1.285.084 | 1.221.875 |
| | Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -98.206 | 63.209 |
| | **Opskrivninger 31. december** | **1.186.878** | **1.285.084** |
| | **Regnskabsmæssig værdi 31. december** | **1.399.378** | **1.497.584** |

**Tilknyttede virksomheder:**

| | **Hjemsted** | **Ejerandel** |
|---|---|---|
| Vildas Vaffelis ApS | Svendborg | 100 % |
| K.N. Ejendomme Fyn ApS | Svendborg | 100 % |

| | | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
|---|---|---|---|
| **2.** | **Andre værdipapirer og kapitalandele** | | |
| | Kostpris 1. januar | 1.200.000 | 1.200.000 |
| | **Kostpris 31. december** | **1.200.000** | **1.200.000** |
| | Nedskrivninger 1. januar | -616.995 | -703.880 |
| | Årets opskrivninger | 3.358 | 86.885 |
| | **Nedskrivninger 31. december** | **-613.637** | **-616.995** |
| | **Regnskabsmæssig værdi 31. december** | **586.363** | **583.005** |
| **3.** | **Anpartskapital** | | |
| | Anpartskapital 1. januar | 125.000 | 125.000 |
| | | **125.000** | **125.000** |

## Noter

| | | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
|---|---|---|---|
| **4.** | **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode** | | |
| | Reserve for opskrivninger 1. januar | 1.285.084 | 1.221.875 |
| | Resultatandel | -98.206 | 63.209 |
| | | **1.186.878** | **1.285.084** |
| **5.** | **Overført resultat** | | |
| | Overført resultat 1. januar | -516.908 | -628.158 |
| | Årets overførte overskud eller underskud | -293.518 | 111.250 |
| | | **-810.426** | **-516.908** |

**6. Eventualposter**

**Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.