

**HKI Design ApS**  
**CVR-nr. 21010642**  
**Ediths Allé 12**  
**5250 Odense SV**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2016

**Dirigent**

---

Navn: Henning Krog-Iversen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

HKI Design ApS  
Ediths Allé 12  
5250 Odense SV

CVR-nr.: 21010642

Stiftet: 15.07.1998

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Henning Krog-Iversen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for HKI Design ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 23.05.2016

### Direktion

Henning Krog-Iversen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i HKI Design ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HKI Design ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af udvidet gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 23.05.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Flou  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter investering i kapitalandele i tilknyttede virksomheder og andre finansielle aktiver.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 161 t.kr. mod 137 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør et overskud på 882 t.kr. mod 491 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet ejer 25% af selskabet TimeXtender Holding ApS og har indregnet værdien heraf til 7.660.000 kr. svarende til kostprisen. Herudover har HKI Design ApS et tilgodehavende på 18.000.000 kr. hos TimeXtender Holding ApS. Den samlede investering udgør således 25.660.000 kr.

TimeXtender Holding ApS' datterselskaber TimeXtender A/S og TimeXtender Global Service ApS er indregnet i TimeXtender Holding ApS med en merværdi på 37.241.677 kr. i forhold til den bogførte egenkapital pr. 30. juni 2015 i TimeXtender A/S. Unoterede anparter samt tilgodehavender hos TimeXtender Holding ApS er en langsigtet investering i et selskab med et lovende potentiale.

Ledelsen i TimeXtender Holding ApS forventer fremtidige positive pengestrømme inden for de kommende år. Samtidig har det associerede selskabs ledelse vurderet, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt for selskabet.

Herudover er der ingen væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling af de enkelte poster i årsrapporten.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, ind-



## **Anvendt regnskabspraksis**

regnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>160.957</b>	<b>137</b>
Personaleomkostninger	1	(180.000)	(180)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(19.043)</b>	<b>(43)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		478.234	133
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		555.000	555
Andre finansielle indtægter		1	0
Andre finansielle omkostninger		(30.000)	(36)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>984.192</b>	<b>609</b>
Skat af ordinært resultat	2	(101.899)	(118)
<b>Årets resultat</b>		<b>882.293</b>	<b>491</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		478.234	133
Overført resultat		404.059	358
		<b>882.293</b>	<b>491</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.053.444	7.575
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		500.000	500
Kapitalandele i associerede virksomheder		7.660.000	7.660
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		18.000.000	18.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<u><b>34.213.444</b></u>	<u><b>33.735</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>34.213.444</b></u>	<u><b>33.735</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		441.020	695
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4	2.196.750	1.657
Tilgodehavende selskabsskat	5	82.770	562
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>2.720.540</b></u>	<u><b>2.914</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>124.274</b></u>	<u><b>35</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>2.844.814</b></u>	<u><b>2.949</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>37.058.258</b></u></u>	<u><u><b>36.684</b></u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		8.400.000	8.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.459.011	6.981
Overført overskud eller underskud		19.597.783	19.194
<b>Egenkapital</b>		<b>35.456.794</b>	<b>34.575</b>
Anden gæld		1.000.000	1.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.000.000</b>	<b>1.000</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		126.245	712
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		209.389	109
Skyldig selskabsskat	6	118.912	0
Anden gæld		146.918	288
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>601.464</b>	<b>1.109</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.601.464</b>	<b>2.109</b>
<b>Passiver</b>		<b>37.058.258</b>	<b>36.684</b>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	8.400.000	6.980.777	19.193.724	34.574.501
Årets resultat	0	478.234	404.059	882.293
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>8.400.000</b>	<b>7.459.011</b>	<b>19.597.783</b>	<b>35.456.794</b>

## Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	180.000	180
	<u>180.000</u>	<u>180</u>

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	120.142	118
Regulering vedrørende tidligere år	(18.243)	0
	<u>101.899</u>	<u>118</u>

	<u>Kapitalandele</u> <u>i tilknyttede</u> <u>virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Tilgodeha-</u> <u>vender hos</u> <u>tilknyttede</u> <u>virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Kapitalandele</u> <u>i associerede</u> <u>virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Tilgodeha-</u> <u>vender hos</u> <u>associerede</u> <u>virksomheder</u> <u>kr.</u>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	594.433	500.000	7.660.000	18.000.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>594.433</u>	<u>500.000</u>	<u>7.660.000</u>	<u>18.000.000</u>
Opskrivninger primo	6.980.777	0	0	0
Andel af årets resultat	478.234	0	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u>7.459.011</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>8.053.444</u>	<u>500.000</u>	<u>7.660.000</u>	<u>18.000.000</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Dattervirksomheder:			
Glasvænget 17 ApS	Odense	ApS	100,00
KI Ejendomme ApS	Odense	ApS	100,00

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder:					
TimeXtender Holding ApS	Århus	ApS	25,00	40.746.111	(1.003.426)

Tilgodehavender består af gældsbreve samt tilgodehavende renter hos TimeXtender Holding ApS. Restværdi af gældsbrevene lyder på i alt 18.000 t.kr., som forfalder senere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

### 4. Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Tilgodehavender hos associeret virksomhed udgør renter af langfristet tilgodehavende gældsbrev, som udgør 2.557 t.kr. Afviklingsperioden for omsætningsaktivet forventes at være mere end 1 år.

### 5. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat vedrører sambeskatningsbidrag fra sambeskattede dattervirksomheder.

### 6. Skyldig selskabsskat

I skyldig selskabsskat indgår sambeskatningsbidrag vedrørende sambeskattede dattervirksomheder med 119 t.kr.

### 7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet Glasvænget 17 ApS. Denne erklæring indebærer, at selskabet i 12 måneder efter regnskabsafslæggelsestidspunktet har forpligtet sig til at tilføre den nødvendige likviditet eller kapital, således datterselskabet kan fortsætte driften.

## Noter

### **8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har over for bankforbindelse afgivet tilbagetrædelseserklæring for 18.847 t.kr. vedrørende pengeomarkedskonto i TimeXtender Holding ApS.

Selskabet har kautioneret for KI Ejendomme ApS og Damsbovej 12 ApS' gæld til Nordea. Kautionen er maksimeret til 4.500 t.kr.

Bankgælden i KI Ejendomme ApS og Damsbovej 12 ApS udgør 2.385 t.kr. pr. 31.12.2015.