

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

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Henning Krog-Iversen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

HKI Design ApS  
Ediths Allé 12  
5250 Odense SV

CVR-nr.: 21010642

Stiftet: 15.07.1998

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Direktion

Henning Krog-Iversen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 23.05.2017

**Direktion**

Henning Krog-Iversen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i HKI Design ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HKI Design ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

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 23.05.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Anders Flou

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 144 t.kr. mod 162 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør et overskud på 1.643 t.kr. mod 883 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 45.716.707 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.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>144.415</b>	<b>162</b>
Personaleomkostninger	1	(180.000)	(180)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(35.585)</b>	<b>(18)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.277.087	478
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		555.000	555
Andre finansielle indtægter		2	0
Andre finansielle omkostninger		(30.000)	(30)
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.766.504</b>	<b>985</b>
Skat af årets resultat	2	(123.568)	(102)
<b>Årets resultat</b>		<b>1.642.936</b>	<b>883</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		877.087	479
Overført resultat		765.849	404
		<b>1.642.936</b>	<b>883</b>



**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.930.531	8.053
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		500.000	500
Kapitalandele i associerede virksomheder		7.660.000	7.660
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>18.000.000</u>	<u>18.000</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<b><u>35.090.531</u></b>	<b><u>34.213</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>35.090.531</u></b>	<b><u>34.213</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		452.242	441
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4	2.736.750	2.197
Tilgodehavende selskabsskat		<u>66.874</u>	<u>83</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>3.255.866</u></b>	<b><u>2.721</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>392.875</u></b>	<b><u>124</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>3.648.741</u></b>	<b><u>2.845</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>38.739.272</u></b>	<b><u>37.058</u></b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		8.400.000	8.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.336.098	7.459
Overført overskud eller underskud		<u>20.363.632</u>	<u>19.598</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>37.099.730</u></b>	<b><u>35.457</u></b>
Anden gæld		<u>1.000.000</u>	<u>1.000</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		103.884	126
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		306.373	209
Skyldig selskabsskat		79.672	119
Anden gæld		<u>149.613</u>	<u>147</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>639.542</u></b>	<b><u>601</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.639.542</u></b>	<b><u>1.601</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>38.739.272</u></b>	<b><u>37.058</u></b>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	8.400.000	7.459.011	19.597.783	35.456.794
Årets resultat	0	877.087	765.849	1.642.936
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>8.400.000</b>	<b>8.336.098</b>	<b>20.363.632</b>	<b>37.099.730</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	180.000	180
	<b>180.000</b>	<b>180</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>1</b>	<b>1</b>

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	107.672	120
Regulering vedrørende tidligere år	15.896	(18)
	<b>123.568</b>	<b>102</b>

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>	<b>Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.</b>	<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</b>	<b>Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.</b>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	594.433	500.000	7.660.000	18.000.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>594.433</b>	<b>500.000</b>	<b>7.660.000</b>	<b>18.000.000</b>
Opskrivninger primo	7.459.011	0	0	0
Andel af årets resultat	1.277.087	0	0	0
Udbytte	(400.000)	0	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>8.336.098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>8.930.531</b>	<b>500.000</b>	<b>7.660.000</b>	<b>18.000.000</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Glasvænget 17 ApS	Odense	ApS	100,0
KI Ejendomme ApS	Odense	ApS	100,0

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
TimeXtender Holding ApS	Århus	ApS	25,0

Tilgodehavender består af gældsbreve samt tilgodehavende renter hos TimeXtender Holding ApS. Restværdi af gældsbreve 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 gældsbrief på 2.737 t.kr. Afviklingsperioden for omsætningsaktivet forventes at være mere end 1 år.

### 5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og 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.

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Selskabet har kautioneret for KI Ejendomme ApS og Damsbovej 12 ApS' gæld til Nordea. Kautionen er maksimeret til 3.500 t.kr. Bankgælden i KI Ejendomme ApS og Damsbovej 12 ApS udgør 2.421 t.kr. pr. 31.12.2016.

## 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.

#### Personaleomkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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, indregnes 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### **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.