



HKI Holding ApS

Ediths Allé 12
5250 Odense SV
CVR-nr. 21010642

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
04.06.2021

Birgit Krog-Iversen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020	7
Balance pr. 31.12.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2020	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HKI Holding ApS

Ediths Allé 12

5250 Odense SV

CVR-nr.: 21010642

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Direktion

Birgit Krog-Iversen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for HKI Holding 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 04.06.2021

Direktion

Birgit Krog-Iversen

direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i HKI Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HKI Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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.

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 04.06.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Anders Flou

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32777

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør (34) t.kr. mod en bruttofortjeneste på 153 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør et overskud på 500 t.kr. mod et overskud på 1.825 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 har ikke haft en indflydelse på selskabet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet ejer 39,4% af selskabet TimeXtender Holding ApS og har indregnet værdien heraf til 14.360.000 kr. svarende til kostprisen. Herudover har HKI Holding ApS et tilgodehavende på 29.300.000 kr. hos TimeXtender Holding ApS. Herudover er der mellemværende med selskabet på 7.881.645 kr. Den samlede investering udgør således 51.541.645 kr.

TimeXtender Holding ApS' datterselskaber TimeXtender A/S er indregnet i TimeXtender Holding ApS med en merværdi på 237 mio. kr. i forhold til den bogførte egenkapital pr. 30. juni 2020 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 selskabets ledelse vurderet, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt for selskabet. HKI Holding har i 2020 samlet 29 mio i lån til TimeXtender Holding ApS.

På baggrund af forventningerne til TimeXtender A/S' resultater i fremtiden er det ledelsens vurdering, at der ikke er behov for nedskrivning af selskabets kapitalandele på 39,4% i TimeXtender Holding ApS, der i årsrapporten for 2020 er målt til kostpris på 14 mio kr.

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.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(34.422)	152.528
Personaleomkostninger	2	(108.000)	(432.000)
Driftsresultat		(142.422)	(279.472)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		284.580	1.643.547
Andre finansielle indtægter	3	439.500	636.750
Andre finansielle omkostninger		(2.485)	(15.311)
Resultat før skat		579.173	1.985.514
Skat af årets resultat	4	(78.926)	(160.550)
Årets resultat		500.247	1.824.964
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	55.300
Overført resultat		500.247	1.769.664
Resultatdisponering		500.247	1.824.964

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.877.854	14.093.274
Kapitalandele i associerede virksomheder		14.360.000	14.360.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		29.300.000	29.300.000
Finansielle aktiver	5	56.537.854	57.753.274
Anlægsaktiver		56.537.854	57.753.274
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		814.822	56.458
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6	7.881.645	7.442.145
Andre tilgodehavender		16.111	8.031
Tilgodehavende skat		238.643	100.520
Tilgodehavender		8.951.221	7.607.154
Likvide beholdninger		454.889	1.235.214
Omsætningsaktiver		9.406.110	8.842.368
Aktiver		65.943.964	66.595.642

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		8.500.000	8.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.650.765	13.866.185
Overført overskud eller underskud		44.744.554	43.028.887
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	55.300
Egenkapital		65.895.319	65.450.372
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.645	1.072.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		9.000	9.000
Anden gæld		30.000	64.270
Kortfristede gældsforpligtelser		48.645	1.145.270
Gældsforpligtelser		48.645	1.145.270
Passiver		65.943.964	66.595.642

Usikkerhed ved indregning og måling	1
Eventualforpligtelser	7

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	8.500.000	13.866.185	43.028.887	55.300	65.450.372
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(55.300)	(55.300)
Overført til reserver	0	(1.215.420)	1.215.420	0	0
Årets resultat	0	0	500.247	0	500.247
Egenkapital ultimo	8.500.000	12.650.765	44.744.554	0	65.895.319

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet ejer 39,4% af selskabet TimeXtender Holding ApS og har indregnet værdien heraf til 14.360.000 kr. svarende til kostprisen. Herudover har HKI Holding ApS et tilgodehavende på 29.300.000 kr. hos TimeXtender Holding ApS. Den samlede investering udgør således 43.660.000 kr. Herudover er der mellemværende med selskabet på 7.881.645 kr.

TimeXtender Holding ApS' datterselskaber TimeXtender A/S er indregnet i TimeXtender Holding ApS med en merværdi på 237 mio. kr. i forhold til den bogførte egenkapital pr. 30. juni 2020 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 selskabets ledelse vurderet, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt for selskabet. HKI Holding har i 2020 samlet 29 mio i lån til TimeXtender Holding ApS.

HKI Holding ApS' ejerandel i TimeXtender Holding ApS er indregnet med en beregnet samlet merværdi på yderligere XX?? mio. kr. i forhold til den bogførte værdi af TimeXtender A/S. På baggrund af forventningerne til TimeXtender A/S' resultater i fremtiden er det ledelsens vurdering, at der ikke er behov for nedskrivning af selskabets kapitalandele på 39,4% i TimeXtender Holding ApS, der i årsrapporten for 2020 er målt til kostpris på 14 mio kr.

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

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	108.699	432.000
Andre personaleomkostninger	(699)	0
	108.000	432.000
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

3 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	439.500	636.750
	439.500	636.750

4 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	65.357	87.480
Regulering vedrørende tidligere år	13.569	73.070
	78.926	160.550

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	227.089	14.360.000	29.300.000
Kostpris ultimo	227.089	14.360.000	29.300.000
Opskrivninger primo	13.866.185	0	0
Andel af årets resultat	284.580	0	0
Udbytte	(1.500.000)	0	0
Opskrivninger ultimo	12.650.765	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.877.854	14.360.000	29.300.000

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
KI Ejendomme ApS	Odense	ApS	100
Glasvænget 17 ApS	Odense	ApS	100

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
TimeXtender Holding ApS	Århus	ApS	39,4

6 Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Tilgodehavender hos associeret virksomhed udgør renter af langfristet tilgodehavende gældsbreve på 7.442 t.kr. Afviklingsperioden for omsætningsaktivet forventes at være mere end 1 år.

Tilgodehavender hos associerede virksomheder er pt. afdragsfrit.

7 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.

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.

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

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 tilknyttede virksomheder. 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.

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.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

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