

KBN Holding ApS
CVR-nr. 25 22 32 17

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling, den 3.
juni 2016

Dirigent
Kresten Bo Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar 2015 - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for KBN Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2016

Direktionen

Kresten Bo Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KBN Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KBN Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015, 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 revisionshandlinger 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet har haft et overskud på 189 t.kr. i regnskabsåret, der sluttede 31. december 2015, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med 105 t.kr. Disse forhold sammen med de i note 1 øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabet note 1, hvoraf det fremgår, at selskabet har en minoritetskapitalandel i et amerikansk udviklingselskab Calendize Inc., som er anskaffet for 153 t.kr. Som følge af den betydelige usikkerhed om måling af minoritetskapitalandelen er denne nedskrevet til 0 kr. Målingen er behæftet med væsentlig usikkerhed.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har pr. 31. december 2015 et tilgodehavende på 21 t.kr. hos et medlem af ledelsen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ballerup, den 31. maj 2016

R-VISION

Statsautoriserede revisor

CVR-nr. 25 10 70 20

Thomas Thorup Møllgaard
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

KBN Holding ApS
Bredevej 29
2830 Virum

CVR-nr.	25 22 32 17
Stiftelsesdato:	23. februar 2000
Hjemstedskommune:	Lyngby Taarbæk
Regnskabsår:	1. januar - 31. december

Direktion

Kresten Bo Nielsen

Revisor

R-VISION, statsautoriserede revisorer
Lautruphøj 1-3
2750 Ballerup

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 3. juni 2016 på selskabets adresse

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at investere i og erhverve ejerandele i andre selskaber.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der vurderes at knytte sig usikkerhed til måling af en minoritetskapitalandel i et amerikansk udviklingsselskab Calendize Inc., som er anskaffet for 153 t.kr. Der er ikke modtaget årsregnskaber for selskabet siden erhvervelsen i 2012. I årsregnskabet for KBN Holding ApS for 2015 er kapitalandelen, som følge af den betydelige usikkerhed nedskrevet til 0 kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets årsregnskab for 2015 udviser et resultat på t.kr. 189 og egenkapitalen pr. 31. december 2015 er negativ med t.kr. 105.

Det er ledelsens vurdering, at der i det kommende år vil blive skabt den fornødne balance i indtjeningen i den tilknyttede virksomhed, således at selskabet kan fortsætte driften. Derfor er årsregnskabet i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KBN Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Moderselskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 110, valgt ikke at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen.

Bruttoresultatet indeholder omsætningen med fradrag af andre eksterne omkostninger. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når selskabet har opnået ret til indtægten. Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og kapitalandele samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat i tilknyttede virksomheder efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede virksomheder indgår i aconto skatteordningen.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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 koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver, fortsat

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealizationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat	84.375	-17.750
4 Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	314.566
Finansielle indtægter	1.954	2.055
Nedskrivning af finansielle aktiver	107.507	-273.883
2 Finansielle omkostninger	-4.931	-12.540
Resultat før skat	188.905	12.448
3 Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	188.905	12.448
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat til næste år	188.905	12.448
	188.905	12.448

Balance pr. 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	35.875	0
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	22.500	0
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>142.007</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>200.382</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>200.382</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		
7 Tilgodehavende hos hovedanpartshaver	21.107	11.153
Tilgodehavende selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt	<u>21.107</u>	<u>11.153</u>
Værdipapirer og kapitalandele	<u>3.121</u>	<u>3.267</u>
Likvide beholdninger	<u>55.403</u>	<u>30.303</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>79.631</u>	<u>44.723</u>
Aktiver i alt	<u>280.013</u>	<u>44.723</u>

Balance pr. 31. december

Passiver

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Egenkapital		
Anpartskapital	125.000	125.000
Overført resultat	<u>-229.912</u>	<u>-418.817</u>
8 Egenkapital i alt	<u>-104.912</u>	<u>-293.817</u>
 Hensatte forpligtelser		
 Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.625	12.500
Anden gæld	<u>369.300</u>	<u>326.040</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>384.925</u>	<u>338.540</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>384.925</u>	<u>338.540</u>
 Passiver i alt	 <u>280.013</u>	 <u>44.723</u>

- 1 Oplysninger om væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Oplysninger om væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabets årsregnskab for 2015 udviser et resultat på t.kr. 189 og egenkapitalen pr. 31. december 2015 er negativ med t.kr. 105

Det er ledelsens vurdering, at der i det kommende år vil blive skabt den fornødne balance i indtjeningen i den tilknyttede virksomhed, således at selskabet kan fortsætte driften. Derfor er årsregnskabet i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Der vurderes at knytte sig usikkerhed til måling af en minoritetskapitalandel i et amerikansk udviklingselskab Calendize Inc., som er anskaffet for 153 t.kr. Der er ikke modtaget årsregnskaber for selskabet siden erhvervelsen i 2012. I årsregnskabet for KBN Holding ApS for 2015 er kapitalandelen, som følge af den betydelige usikkerhed nedskrevet til 0 kr.

	2015 kr.	2014 kr.
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til privat lån	3.260	12.540
Andre finansielle omkostninger	1.671	0
	4.931	12.540
3. Skat af årets resultat		
	0	0
4. Kapitalandele i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	350.428	350.427
Årets tilgang	35.875	1
Årets afgang	-350.428	0
Kostpris ultimo	35.875	350.428
Op- og nedskrivninger primo	-382.602	-627.817
Årets afgang	382.602	0
Værdiregulering	0	-69.351
Andel af årets resultat	0	314.566
Op- og nedskrivninger ultimo	0	-382.602
Regnskabsmæssig værdi ultimo	35.875	-32.174
Overført til nedskrivning på tilgodehavender	0	32.174
Regnskabsmæssig værdi ultimo, herefter	35.875	0

Noter

4. Kapitalandele i tilknyttet virksomhed, fortsat

	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital kr. (100%)</u>	<u>Årets resultat kr. (100%)</u>
Rethink 2016 ApS, Kresten Bernikowsgade 6, 5., København	71,75%	-	-

31.12.2015 31.12.2014

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	0	0
Årets tilgang	<u>22.500</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>22.500</u>	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>22.500</u>	<u>0</u>

	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital kr. (100%)</u>	<u>Årets resultat kr. (100%)</u>
Rethink Venture ApS Bernikowsgade 6, 5., København	45%	-	-

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris primo	153.259	153.259
Årets tilgang	<u>142.007</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>295.266</u>	<u>153.259</u>
Op- og nedskrivninger primo	-153.259	-153.259
Andel af årets resultat, netto	<u>0</u>	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger ultimo	<u>-153.259</u>	<u>-153.259</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>142.007</u>	<u>0</u>

Noter

7. Tilgodehavende hos hovedanpartshaver

Selskabet har et tilgodehavende på 21.107 kr. hos et medlem af ledelsen. Udlånet har været forrentet efter Rentelovens bestemmelser med 10,2%.

8. Egenkapitalopgørelse

kr.	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Primo	125.000	-418.817	-293.817
Årets resultat	0	188.905	188.905
Værdiregulering tilknyttet virksomhed	0	0	0
Egenkapital ultimo	125.000	-229.912	-104.912

9. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualposter

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning og hæfter derfor solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber

Selskabet har afgivet støtteerklæring til sikring af datterselskabet Rethink ApS' fortsatte drift minimum frem til den 31. december 2015. Selskabets tilgodehavende pr. 31. december 2014 hos Rethink ApS udgør 153 tkr. Tilgodehavendet er nedskrevet til kr. 0.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kautionerer for tilknyttet virksomheds gæld til pengeinstitut. Tilknyttet virksomheds gæld udgør pr. 31.12.2014 kr. 0.