
KANI Holding ApS

Lærkevej 42, 4300 Holbæk

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 28 11 48 26

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2016

Klaus Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 31. maj 2016

Direktion

Klaus Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i KANI Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KANI Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holbæk, den 31. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

KANI Holding ApS
Lærkevej 42
4300 Holbæk

CVR-nr.: 28 11 48 26
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 24. september 2004
Regnskabsår: 11. regnskabsår
Hjemstedskommune: Holbæk

Direktion

Klaus Rasmussen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Pengeinstitut

Sparekassen Sjælland
Isefjords Allé 5
4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Årsrapporten for KANI Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er investering og kapitalanbringelse og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 36.181, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 421.711.

Selskabet er i regnskabsåret fusioneret med selskaberne KER Invest I ApS, KER Invest II ApS og CPKR ApS med Kani Holding ApS som fortsættende selskab. Fusionerne har påvirket egenkapitalen primo negativt med DKK 4.176.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|---------------|---------------|
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 1 | 0 | 66.082 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 2 | 138.989 | 0 |
| Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele | | -51.725 | 0 |
| Andre eksterne omkostninger | | -17.965 | -14.516 |
| Bruttoresultat | | 69.299 | 51.566 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 40.862 | 22.458 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | -73.980 | -7.891 |
| Resultat før skat | | 36.181 | 66.133 |
| Skat af årets resultat | 5 | 0 | 1.700 |
| Årets resultat | | 36.181 | 67.833 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 120.118 | 0 |
| Overført resultat | -83.937 | 67.833 |
| | 36.181 | 67.833 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|------|------------------|----------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 7 | 0 | 313.342 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 8 | 447.260 | 0 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 9 | 354.411 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 9 | 54.102 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 855.773 | 313.342 |
| Anlægsaktiver | | 855.773 | 313.342 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 526.644 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 1.339.101 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | 11 | 0 | 0 |
| Selskabsskat | | 6.000 | 0 |
| Tilgodehavender | | 1.345.101 | 526.644 |
| Likvide beholdninger | | 6.047 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 1.351.148 | 526.644 |
| Aktiver | | 2.206.921 | 839.986 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|------|------------------|----------------|
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 229.200 | 0 |
| Overført resultat | | 67.511 | 200.694 |
| Egenkapital | 10 | 421.711 | 325.694 |
| Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 203.149 |
| Hensatte forpligtelser | | 0 | 203.149 |
| Kreditinstitutter | | 958.489 | 244.228 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 17.183 | 0 |
| Anden gæld | | 809.538 | 66.915 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.785.210 | 311.143 |
| Gældsforpligtelser | | 1.785.210 | 311.143 |
| Passiver | | 2.206.921 | 839.986 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 12 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabskapital | Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode | Overført resultat | I alt |
|---|-----------------|--|----------------------|----------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | 0 | 200.694 | 325.694 |
| Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden | 0 | 45.070 | -49.246 | -4.176 |
| Korrigeret egenkapital 1. januar | 125.000 | 45.070 | 151.448 | 321.518 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo | 0 | 323.959 | 0 | 323.959 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo | 0 | -263.707 | 0 | -263.707 |
| Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter | 0 | -14.159 | 0 | -14.159 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 17.919 | 0 | 17.919 |
| Årets resultat | 0 | 120.118 | -83.937 | 36.181 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | 229.200 | 67.511 | 421.711 |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------|---------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Andel af overskud i CPKR ApS | 0 | 131.439 |
| Andel af overskud i KER Invest II ApS | 0 | -65.357 |
| | <u>0</u> | <u>66.082</u> |
| 2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Andel af overskud i associerede virksomheder | 140.259 | 0 |
| Andel af underskud i associerede virksomheder | -1.270 | 0 |
| | <u>138.989</u> | <u>0</u> |
| 3 Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 0 | 22.458 |
| Renteindtægter associerede virksomheder | 36.095 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 4.767 | 0 |
| | <u>40.862</u> | <u>22.458</u> |
| 4 Andre finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 73.980 | 7.891 |
| | <u>73.980</u> | <u>7.891</u> |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | -1.700 |
| | <u>0</u> | <u>-1.700</u> |

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u> |
|---|---|
| Kostpris 1. januar | <u>12.756</u> |
| Kostpris 31. december | <u>12.756</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | <u>12.756</u> |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>12.756</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>0</u> |

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

| | <u>2015</u> DKK | <u>2014</u> DKK |
|---|--------------------|-----------------------|
| Kostpris 1. januar | 578.510 | 578.510 |
| Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb | <u>-578.510</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. december | <u>0</u> | <u>578.510</u> |
| Værdireguleringer 1. januar | 0 | -638.216 |
| Årets resultat | 0 | 66.082 |
| Udbytte til moderselskabet | 0 | -324.983 |
| Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi | <u>0</u> | <u>-5.871</u> |
| Værdireguleringer 31. december | <u>0</u> | <u>-902.988</u> |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | <u>0</u> | <u>434.671</u> |
| Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser | <u>0</u> | <u>203.149</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>0</u> | <u>313.342</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|----------------|-------------|
| 8 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 0 | 0 |
| Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb | 357.221 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 10.000 | 0 |
| Afgang i årets løb | -149.161 | 0 |
| Kostpris 31. december | 218.060 | 0 |
| Værdireguleringer 1. januar | 45.071 | 0 |
| Årets afgang | -18.872 | 0 |
| Årets resultat | 138.989 | 0 |
| Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi | 46.093 | 0 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser, netto | 17.919 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december | 229.200 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 447.260 | 0 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---------------------------|----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| HPL 6 ApS | Holbæk | 125.000 | 17% | 2.637.289 | 842.902 |
| HPL Holbæk Holding ApS | Holbæk | 50.000 | 20% | 43.652 | -6.348 |

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdipa- piner og kapital- andele DKK | Andre tilgodeha- vender DKK |
|--|--|-----------------------------------|
| Kostpris 1. januar | 0 | 0 |
| Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb | 999.500 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 54.102 |
| Afgang i årets løb | -111.000 | 0 |
| Kostpris 31. december | 888.500 | 54.102 |

Noter til årsregnskabet

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver (fortsat)

| | Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK | Andre tilgodeha- vender DKK |
|--|--|-----------------------------------|
| Nedskrivninger 1. januar | 551.714 | 0 |
| Tilbageførte nedskrivninger på afhændede aktiver | -12.603 | 0 |
| Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger | -5.022 | 0 |
| Nedskrivninger 31. december | 534.089 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 354.411 | 54.102 |

10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

11 Hensættelse til udskudt skat

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|-------------|-------------|
| Skattemæssigt underskud til fremførsel | -293.623 | -117.834 |
| Overført til udskudt skatteaktiv | 293.623 | 117.834 |
| Udskudt skatteaktiv | 0 | 0 |
| Opgjort skatteaktiv | 293.623 | 117.834 |
| Nedskrivning til vurderet værdi | -293.623 | -117.834 |
| Regnskabsmæssig værdi | 0 | 0 |

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Selskabet har ingen sikkerhedsstillelser eller eventualforpligtelser pr. 31. december 2015

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for KANI Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Regnskabspraksis

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til indre værdi eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter langfristede fordringer.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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 aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.