

HKI Holding ApS
Ediths Allé 12
5250 Odense SV
CVR-nr. 28483392

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.11.2016

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 2015/16	7
Balance pr. 30.06.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HKI Holding ApS
Ediths Allé 12
5250 Odense SV

CVR-nr.: 28483392

Stiftet: 04.02.2005

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

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 01.07.2015 - 30.06.2016 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29.11.2016

Direktion

Henning Krog-Iversen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HKI Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HKI Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Odense, den 29.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Anders Flou
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er investering i kapitalandele i andre selskaber og værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør 15.851 kr. mod bruttotab på 14.053 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 295.629 kr. mod 275.256 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Endvidere forventer ledelsen et positivt resultat for 2016/17.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet ejer 19% af selskabet TimeXtender Holding ApS og har indregnet værdien heraf til 6.700.000 kr. svarende til kostprisen. Herudover har HKI Holding ApS et tilgodehavende på 9.800.000 kr. hos TimeXtender Holding ApS. Den samlede investering udgør således 16.500.000 kr.

TimeXtender Holding ApS' datterselskab TimeXtender A/S er indregnet i TimeXtender Holding ApS med en merværdi på 37.600.891 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.

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 udelukkende andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration af selskabet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter fra kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder, samt renteindtægter til virksomhedens likvide beholdninger.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til associerede virksomheder samt renteomkostninger til bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

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.

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.

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 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttotab		(15.851)	(14)
Andre finansielle indtægter	2	392.700	393
Andre finansielle omkostninger		<u>(7.616)</u>	<u>(19)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		369.233	360
Skat af ordinært resultat	3	<u>(73.604)</u>	<u>(85)</u>
Årets resultat		<u>295.629</u>	<u>275</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		50.600	50
Overført resultat		<u>245.029</u>	<u>225</u>
		<u>295.629</u>	<u>275</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		6.700.000	6.700
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		9.800.000	9.800
Andre tilgodehavender		<u>3.209.000</u>	<u>3.209</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>19.709.000</u>	<u>19.709</u>
Anlægsaktiver		<u>19.709.000</u>	<u>19.709</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.531.645	1.238
Andre tilgodehavender		<u>279.350</u>	<u>830</u>
Tilgodehavender		<u>1.810.995</u>	<u>2.068</u>
Likvide beholdninger		<u>32.374</u>	<u>4</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.843.369</u>	<u>2.072</u>
Aktiver		<u><u>21.552.369</u></u>	<u><u>21.781</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		325.000	325
Overført overskud eller underskud		20.994.414	20.749
Forslag til udbytte for regnskabsåret		50.600	50
Egenkapital		<u>21.370.014</u>	<u>21.124</u>
Bankgæld		0	485
Skyldig selskabsskat		59.753	66
Anden gæld		122.602	106
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>182.355</u>	<u>657</u>
Gældsforpligtelser		<u>182.355</u>	<u>657</u>
Passiver		<u>21.552.369</u>	<u>21.781</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	325.000	20.749.385	49.900	21.124.285
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(49.900)	(49.900)
Årets resultat	0	245.029	50.600	295.629
Egenkapital ultimo	325.000	20.994.414	50.600	21.370.014

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet ejer 19% af selskabet TimeXtender Holding ApS og har indregnet værdien heraf til 6.700.000 kr., svarende til kostprisen. Herudover har HKI Holding ApS et tilgodehavende på 9.800.000 kr. hos TimeXtender Holding ApS. Den samlede investering udgør således 16.500.000 kr.

TimeXtender Holding ApS' datterselskab TimeXtender A/S er indregnet i TimeXtender Holding ApS med en merværdi på 37.600.891 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.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	98.700	99
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	<u>294.000</u>	<u>294</u>
	<u>392.700</u>	<u>393</u>

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	81.224	85
Regulering vedrørende tidligere år	<u>(7.620)</u>	<u>0</u>
	<u>73.604</u>	<u>85</u>

	<u>Kapitalan-</u> <u>dele i associe-</u> <u>rede virk-</u> <u>somheder</u> <u>kr.</u>	<u>Tilgodeha-</u> <u>vender hos</u> <u>associerede</u> <u>virksomhe-</u> <u>der</u> <u>kr.</u>	<u>Andre tilgo-</u> <u>dehavender</u> <u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	<u>6.700.000</u>	<u>9.800.000</u>	<u>3.209.000</u>
Kostpris ultimo	<u>6.700.000</u>	<u>9.800.000</u>	<u>3.209.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.700.000</u>	<u>9.800.000</u>	<u>3.209.000</u>

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associe- rede virksomheder om- fatter: TimeXtender Holding ApS	Aarhus	ApS	19,0	40.746.111	(1.003.426)

Tilgodehavender består af gældsbreve samt tilgodehavende renter hos TimeXtender Holding ApS. Restværdi af gældsbrevene lyder på i alt 9.800 t.kr., som forfalder senere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for TimeXtender Holding ApS' engagement med pengeinstitut har HKI Holding ApS afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavende på 9.800 t.kr. hos TimeXtender Holding ApS.