

REVISIONSFIRMAET

GUTFELT®

Registrerede revisorer

Lennart Gutfelt

Lisa Kolbye

Susanne Fagerli-Nielsen

Gitte Vang

Karina Holding ApS

Limburg Alle 28

2791 Dragør

CVR-nr. 32356400

Årsrapport for 2016

8. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. maj 2017


Karina Kirk Løvhøj
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning.....	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse.....	10
Balance	11
Noter.....	13

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Karina Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

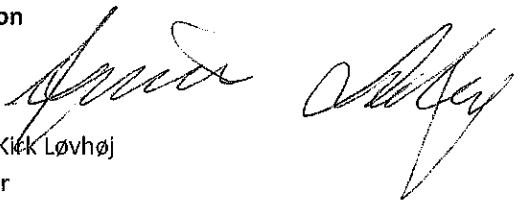
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dragør, den 30. maj 2017

Direktion


Karina Kirk Løvhøj
Direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Karina Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Karina Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

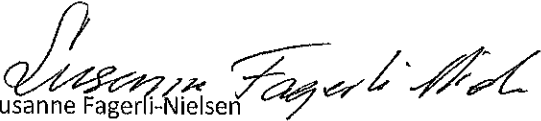
Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kastrup, den 30. maj 2017

Revisionsfirmaet Gutfelt A/S

CVR-nr. 13254192


Susanne Fagerli-Nielsen
Registreret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden Karina Holding ApS
Limburg Alle 28
2791 Dragør

Telefon 45 23 91 47 41

CVR-nr. 32356400
Stiftelsesdato 31. juli 2009
Hjemsted Tårnby
Regnskabsår 1. januar 2016 - 31. december 2016

Direktion Karina Kirk Løvhøj, Direktør

Associerede virksomheder HotelService Holding ApS
KA Ejendomsselskab ApS

Revisor Revisionsfirmaet Gutfelt A/S
Tømmerupvej 75
2770 Kastrup
CVR-nr.: 13254192

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at besidde kapitalandele i dattervirksomheder og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 udviser et resultat på kr. 281.124, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en balancesum på kr. 2.117.980, og en egenkapital på kr. 1.859.473.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Karina Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Skema

Virksomheden har valgt at anvende årsregnskabslovens skema 1, balance i kontoform og skema 3, resultatopgørelse i beretningsform - artsopdelt.

Ændret regnskabspraksis, skøn og fejl

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Udbytte

Regnskabspraksis er ændret således, at udbytte i år og fremover, indregnes som egenkapital i stedet for som tidligere, som gæld. Ændringen er sket, idet årsregnskabsloven nu kræver dette.

Ændringen betyder, at egenkapitalen primo i år er forbedret med 159 tkr. Ændringen har ikke haft betydning for resultatet. Ændringen er indregnet på egenkapitalen primo, og sammenligningstallene er tilpasset.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

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 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, lokaler og administration.

Nyanskaffelser med en kostpris under kr. 12.900 omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre eksterne omkostninger		-1.023	-1.004
Bruttoresultat		-1.023	-1.004
Driftsresultat		-1.023	-1.004
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		280.842	456.577
Andre finansielle indtægter	1	1.372	8.444
Andre finansielle omkostninger		-1	-14.318
Resultat før skat		281.190	449.699
Skat af årets resultat	3	-66	0
Årets resultat		281.124	449.699
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		166.700	158.700
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		280.842	456.577
Overført resultat		-166.418	-165.578
Resultatdisponering		281.124	449.699

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	4, 5	1.633.673	1.786.198
Finansielle anlægsaktiver		1.633.673	1.786.198
Anlægsaktiver		1.633.673	1.786.198
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		266.667	0
Andre tilgodehavender		67	480
Tilgodehavender		266.734	480
Andre værdipapirer og kapitalandele		36.749	36.044
Værdipapirer og kapitalandele		36.749	36.044
Likvide beholdninger		180.824	169.793
Omsætningsaktiver		484.307	206.317
Aktiver		2.117.980	1.992.515

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7	1.270.873	1.169.276
Overført resultat	8	296.900	284.073
Udbytte for regnskabsåret	9	166.700	158.700
Egenkapital		1.859.473	1.737.049
Gæld til associerede virksomheder		252.466	252.466
Anden gæld		6.041	3.000
Kortfristede gældsforpligtelser		258.507	255.466
Gældsforpligtelser		258.507	255.466
Passiver		2.117.980	1.992.515
Eventualforpligtelser	10		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11		

Noter

	2016	2015		
1. Finansielle indtægter				
Modtagne udbytter	653	2.224		
Kursregulering, aktier	719	6.220		
	1.372	8.444		
2. Finansielle omkostninger				
Renteudgift, søsterselskab	0	14.291		
Renteudgift Nordnet	1	2		
Renteudgift Skattekonto	0	26		
	1	14.319		
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	66	0		
Skat af årets resultat	66	0		
4. Kapitalandele i associerede virksomheder				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
HotelService ApS	København	16,67	9.407.980	1.635.360
KA Ejendomsselskab ApS	København	49,89	666.388	16.604
			10.074.368	1.651.964
5. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris primo			1.786.198	1.497.126
Tilgang i årets løb			280.842	456.577
Afgang i årets løb			-433.367	-166.935
Overførsler i året til andre poster			0	-570
Kostpris ultimo			1.633.673	1.786.198
Regnskabsmæssig værdi ultimo			1.633.673	1.786.198
6. Virksomhedskapital				
Saldo primo			125.000	125.000
Saldo ultimo			125.000	125.000

Selskabskapitalen er fordelt i anparter á kr. 500 eller multipla heraf.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

	2016	2015
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo primo	1.169.276	879.634
Årets tilgang	368.264	456.577
Årets afgang	-266.667	-166.935
Saldo ultimo	1.270.873	1.169.276
8. Overført resultat		
Saldo primo	284.073	283.521
Årets tilgang	-253.840	-165.578
Årets afgang	266.667	166.700
Regulering ovf fra kapitalandele	0	-570
Saldo ultimo	296.900	284.073
9. Udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	158.700	0
Årets tilgang	166.700	158.700
Årets afgang	-158.700	
Saldo ultimo	166.700	158.700

10. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen udover dem, der fremgår af årsregnskabet.

11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen udover de, der fremgår af årsregnskabet.