

KRAIN Holding ApS

Thorsgade 59, 4 tv., 2200 København N

CVR-nr. 34 89 29 62

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. maj 2016.

Jørgen Krabbenhøft
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for KRAIN Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. maj 2016

Direktion

Jørgen Krabbenhøft

Bestyrelse

Jørgen Krabbenhøft
Formand

Einar Thór Ingólfsson

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i KRAIN Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for KRAIN Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 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 selskabets 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 selskabets 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 påtegning på årsregnskabet

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.

København, den 19. maj 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Anders Holmgaard Christiansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	KRAIN Holding ApS Thorsgade 59, 4 tv. 2200 København N
	CVR-nr.: 34 89 29 62 Hjemsted: Hjemsted Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jørgen Krabbenhøft, Formand Einar Thór Ingólfsson
Direktion	Jørgen Krabbenhøft
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed	J K Villa Holding ApS
Dattervirksomheder	Krabbenhøft & Ingólfsson ApS, København AMEG ApS, København
Associerede virksomheder	Optum Computational Engineering ApS, København Sixaxis ApS, Hårlev

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KRAIN Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, revisor, advokat mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter KRAIN Holding ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste	142.878	842.230
2 Personaleomkostninger	-143.817	-844.140
Driftsresultat	-939	-1.910
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.038.603	27.184
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-2.980	54.608
Andre finansielle indtægter	103.716	70.733
Øvrige finansielle omkostninger	-122.059	-101.216
Resultat før skat	1.016.341	49.399
Skat af årets resultat	3.972	7.938
Årets resultat	1.020.313	57.337
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	3.937.295
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	959.288	-3.794.365
Overføres til overført resultat	61.025	0
Disponeret fra overført resultat	0	-85.593
Disponeret i alt	1.020.313	57.337

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.271.056	204.453
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	99.254	102.234
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.370.310</u>	<u>306.687</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.370.310</u>	<u>306.687</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.129.262	2.850.421
Tilgodehavende selskabsskat	3.972	7.938
Andre tilgodehavender	0	8.180
Tilgodehavender i alt	<u>3.133.234</u>	<u>2.866.539</u>
Likvide beholdninger	<u>853.514</u>	<u>1.265.384</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.986.748</u>	<u>4.131.923</u>
Aktiver i alt	<u>5.357.058</u>	<u>4.438.610</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
5	Selskabskapital	156.863	156.863
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	959.288	0
7	Overført resultat	118.361	57.336
	Egenkapital i alt	<u>1.234.512</u>	<u>214.199</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.077.895	3.073.034
	Gæld til associerede virksomheder	1.038.591	1.009.202
	Anden gæld	6.060	142.175
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.122.546</u>	<u>4.224.411</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.122.546</u>	<u>4.224.411</u>
	Passiver i alt	<u>5.357.058</u>	<u>4.438.610</u>
8	Eventualposter		

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Den væsentligste aktivitet består i at fungere som holdingselskab.

	2015 kr.	2014 kr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	139.730	837.930
Andre omkostninger til social sikring	810	6.210
Personaleomkostninger i øvrigt	3.277	0
	143.817	844.140

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	331.523	339.523
Tilgang i årets løb	28.000	0
Afgang i årets løb	0	-8.000
Kostpris ultimo	359.523	331.523
Opskrivninger primo	-127.070	3.794.365
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.047.019	27.184
Udbytte	0	-3.948.619
Reguleringer	-8.416	0
Opskrivninger ultimo	911.533	-127.070
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.271.056	204.453

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Krabbenhøft & Ingolfsson ApS	København	100 %
AMEG ApS	København	100 %

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	51.500	27.000
Tilgang i årets løb	0	24.500
Kostpris ultimo	51.500	51.500
Opskrivninger primo	50.734	-3.874
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-32.387	54.608
Reguleringer	29.407	0
Opskrivninger ultimo	47.754	50.734
Regnskabsmæssig værdi ultimo	99.254	102.234
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Optum Computational Engineering ApS	København	33,33 %
Sixaxis ApS	Hårlev	49 %
5. Selskabskapital		
Selskabskapital primo	156.863	156.863
	156.863	156.863
Selskabskapitalen består af 80.000 A-anparter á kr. 1 og 76.863 B-anparter á kr. 1.		
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	0	3.794.365
Resultatandel	959.288	-3.794.365
	959.288	0
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	57.336	142.929
Årets overførte overskud eller underskud	61.025	-85.593
	118.361	57.336

Noter

8. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med J K Villa Holding ApS som administrations-selskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.