

Kari Capital ApS

Matthæusgade 48B, 41-4  
1666 København V

CVR-nummer: 35385436

**ÅRSRAPPORT**  
1. januar - 31. december 2015

(3. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling,  
den 18. maj 2016

---

Dirigent: Thøger Kari Hass



INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Påtegninger</b>	3
Ledelsespåtegning .....	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab .....	4
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	5
Selskabsoplysninger .....	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	6
Resultatopgørelse .....	6
Balance .....	7
Noter .....	9
Anvendt regnskabspraksis .....	11

## LEDELSESPÅTEGNING

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min 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 perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. maj 2016

**Direktion**

Thøger Kari Hass

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

### **Til den daglige ledelse i Kari Capital ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Kari Capital ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som du har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter ledelsespåtegning, resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere dig 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 opstillingen af årsregnskabet, er dit 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, du 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.

Vejle, den 6. maj 2016

EKL revision  
Registreret revisionsanpartsselskab  
cvr-nr. 30175859

Torben Reib CMA  
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Kari Capital ApS Matthæusgade 48B, 41. 4. 1666 København V
	E-mail: tkj@apiosoft.com
	CVR-nr.: 35 38 54 36
	Stiftet: 18. juni 2013
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Thøger Kari Hass
<b>Pengeinstitut</b>	Nørresundby Bank Torvet 4 9400 Nørresundby
<b>Revisor</b>	EKL Revision, Registreret revisionsanpartsselskab Skomagervej 13b 7100 Vejle
<b>Ejerforhold</b>	Thøger Kari Hass Matthæusgade 48B, 41. 4. 1666 København V
<b>Væsentligste aktivitet</b>	Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at fungere som investeringsselskab, herunder at forestå formuepleje og formueforvaltning.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014
2 Indtægter af kapitalandele .....	23.855	-29.633
Andre eksterne omkostninger.....	-4.000	-750
	<hr/>	<hr/>
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>19.855</b>	<b>-30.383</b>
Andre finansielle indtægter .....	0	19
Andre finansielle omkostninger .....	0	-800
	<hr/>	<hr/>
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>19.855</b>	<b>-31.164</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>19.855</b>	<b>-31.164</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	35.000	0
Foreslået ekstraordinært udbytte.....	49.900	0
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	-112.733	0
Overført resultat .....	47.688	-31.164
	<hr/>	<hr/>
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>19.855</b>	<b>-31.164</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015  
AKTIVER

	2015	2014
3 Kapitalandele i associerede virksomheder .....	83.784	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>83.784</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>83.784</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>85.268</b>	<b>35.167</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>85.268</b>	<b>35.167</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>169.052</b>	<b>35.167</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015  
PASSIVER

	2015	2014
Virksomhedskapital.....	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	47.197	0
Overført resultat .....	2.185	-45.503
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	35.000	0
<b>4 EGENKAPITAL .....</b>	<b>164.382</b>	<b>34.497</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	4.000	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	670	670
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>4.670</b>	<b>670</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>	<b>4.670</b>	<b>670</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>169.052</b>	<b>35.167</b>



## NOTER

	2015	2014
<b>1 Usædvanlige forhold</b>		
I forbindelse med selskabets aflæggelse af årsrapporten for 2014, er det efterfølgende konstateret, at den ikke er aflagt i henhold til den valgte regnskabspraksis, ligesom det er konstateret, at fundamentale regnskabsmæssige principper ikke er blevet fulgt. Resultatopgørelsen for 2014 udviste derfor et resultat der var kr. 26.632 bedre end den burde have udvist, og en egenkapital der var kr. 30.303 større. Fejlen er reguleret direkte på egenkapitalen primo. De i årsregnskabet anførte sammenligningstal, er som en konsekvens af fejlen ligeledes blevet tilpasset.		
<b>2 Indtægter af kapitalandele</b>		
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		
Resultatandele fra associerede virksomheder efter skat.....	-76.146	-29.633
Fortjeneste ved salg af aktier i associerede virksomheder .....	100.001	0
	<hr/>	<hr/>
<b>Indtægter af kapitalandele i alt.....</b>	<b>23.855</b>	<b>-29.633</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	40.000	40.000
Afgang i årets løb .....	-3.413	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2015	36.587	40.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo .....	-40.000	-10.367
Årets resultatandele .....	-76.146	-29.633
Kapitalregulering i perioden .....	159.930	0
Tilbageførte op- og nedskrivninger på afhændede kapitalandele .....	3.413	0
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	47.197	-40.000
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 .....</b>	<b>83.784</b>	<b>0</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Apiosoft ApS, København CVR-nr.: 34 89 37 64	41,33%	202.697	-184.217

## NOTER

	1/1 2015	Overførsel	Kapital- regulering	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	31/12 2015
<b>4 Egenkapital</b>						
Virksomhedskapital .....	80.000	0	0	0	0	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	0	159.930	0	-112.733	47.197
Overført resultat.....	-15.200	-30.303	0	0	47.688	2.185
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	0	0	0	-49.900	84.900	35.000
Fundamentale fejl .....	-30.303	30.303	0	0	0	0
	<u>34.497</u>	<u>0</u>	<u>159.930</u>	<u>-49.900</u>	<u>19.855</u>	<u>164.382</u>

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsrapporten for Kari Capital ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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

Sammenligningstallene i årsrapporten er tilpasset som følge af fejl i årsrapporten for 2014. Der er blandt korrigeret for manglende indregning af resultat- og kapitalandel i associeret virksomhed. Årets resultatet / egenkapitalen er således reduceret med henholdsvis tkr. 27 og tkr. 30.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

##### Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

### **BALANCEN**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det 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 den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede 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 goodwill.

#### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 aktivet 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Selskabsskatteprocenten nedsættes fra 23,5% til 22% i indkomståret 2016. 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



...meget mere end tal

**EKL revision**

Registreret revisionsanpartsselskab

Skomagervej 13 b  
7100 Vejle  
Tlf. 75 72 73 55  
CVR-nr.: 30 17 58 59  
[www.ekl.dk](http://www.ekl.dk)

