

KSI HOLDING ApS

Dæmningen 44
7100 Vejle

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

17/06/2016

Søren Andersen
Dirigent

(Urevideret)

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|--|---|
| Revisors erklæring om opstilling af årsrapport | 5 |
|--|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 6 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|---|
| Resultatopgørelse | 9 |
|-------------------------|---|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 10 |
|---------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 12 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

KSI HOLDING ApS
Dæmningen 44
7100 Vejle

CVR-nr: 35393404

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar 2015 til 31. december 2015 for KSI Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 15/06/2016

Direktion

Michael Ib

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Ledelsen anser betingelserne for fravalg af revision for opfyldt for indeværende og næste år, og derfor er det besluttet at fravælge revision for det næste regnskabsår.

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejerne i KSI Holding ApS.

Vi har opstillet årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015 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 opstillingen 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.

Hvidovre, 15/06/2016

Kenneth Barrett
registreret revisor, FSR - danske revisorer
HR Revision - Kenneth Barrett ApS
CVR: 28842562

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er at investere i værdipapirer herunder både aktier, anparter, obligationer, pantebreve mv. Endvidere kan der investeres i datterselskaber til forskellige formål.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis
Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og ej fradragsberettiget omkostninger. Ved beregningen anvendes den til enhver tid gældende skatteprocent.

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomhed måles til andelen af dattervirksomhedens regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen, efter indre værdis metode.

Ændringer i dattervirksomhedens egenkapital reguleres årligt og indregnes som ”Nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af dattervirksomhedens resultat.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Eksterne omkostninger | | -8.511 | -4.733 |
| Bruttoresultat | | -8.511 | -4.733 |
| Personaleomkostninger | | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | -275.708 | -275.707 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -284.219 | -280.440 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | -875.620 | 162.009 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.550.000 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | | 552 | 19 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -350 | -48.915 |
| Ordinært resultat før skat | | 390.363 | -167.327 |
| Skat af årets resultat | 1 | 1.579 | 13.141 |
| Årets resultat | | 391.942 | -154.186 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 382.315 | 162.009 |
| Overført resultat | | 9.627 | -316.195 |
| I alt | | 391.942 | -154.186 |

Balance 31. december 2015

Aktiver

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Goodwill | | 2.067.807 | 2.343.515 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | | 2.067.807 | 2.343.515 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 6.302.490 | 2.633.708 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 2 | 6.302.490 | 2.633.708 |
| Anlægsaktiver i alt | | 8.370.297 | 4.977.223 |
| Likvide beholdninger | | 1.410.005 | 250.196 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 1.410.005 | 250.196 |
| Aktiver i alt | | 9.780.302 | 5.227.419 |

Balance 31. december 2015

Passiver

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Registreret kapital mv. | | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .. | | 6.017.492 | 1.090.775 |
| Overført resultat | | -306.568 | -316.195 |
| Egenkapital i alt | | 5.790.924 | 854.580 |
| Anden gæld, der er optaget ved udstedelse af obligationer | | 2.360.611 | 1.978.840 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 2.360.611 | 1.978.840 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 7.500 | 254.000 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 1.520.671 | 2.104.670 |
| Skyldig selskabsskat | | 50.596 | 35.329 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 50.000 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 1.628.767 | 2.393.999 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 3.989.378 | 4.372.839 |
| Passiver i alt | | 9.780.302 | 5.227.419 |

Noter

1. Skat af årets resultat

| | 2015 | 2014 |
|------------------------------------|--------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| Aktuel skat | -1579 | -13141 |
| Ændring af udskudt skat | 0 | 0 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | 0 |
| | -1579 | -13141 |

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. |
|--|---|---|
| Kostpris primo | 1302923 | |
| Tilgang | 0 | |
| Afgang | 0 | |
| Kostpris ultimo | 1302923 | |
| Nettoopskrivninger primo | 1330785 | |
| Andel i årets resultat | -875620 | |
| Periodens opskrivning til indre værdi | 4544402 | |
| Nettoopskrivninger ultimo | 4999567 | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 6302490 | |
| Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill | 0 | |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

| Navn, retsform og hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|---------------------------|
| T.K., Ribe ApS, Vejle | 100% | 2163851 | -30908 |
| Dinbase ApS, Vejle | 100% | 688301 | 178846 |
| KSI Ejendomme ApS, Vejle | 100% | 3450340 | -1023558 |

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

| Navn, retsform og hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|---------------------------|
|-----------------------------------|------------------|--------------------|---------------------------|

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventual-, garanti-, kautions- eller leasingforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i KSI Holding ApS. Som administrationsvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2015 59.529 kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen.

5. Oplysning om ejerskab

Morten Ib, Korshave 13, 7100 Vejle, ejer hele anpartskapitalen.