

**Kabaca Holding ApS**  
**CVR-nr. 36427043**  
**Østre Paradisvej 23 A**  
**2840 Holte**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.01.2017

**Dirigent**

---

Navn: Kasper Tranekær Kullegaard

## **Indholdsfortegnelse**

	<u><b>Side</b></u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.09.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Kabaca Holding ApS  
Østre Paradisvej 23 A  
2840 Holte

CVR-nr.: 36427043

Stiftet: 05.11.2014

Hjemsted: Rudersdal

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

### **Direktion**

Kasper Tranekær Kullegaard

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Kabaca 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. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11.01.2017

## Direktion

Kasper Tranekær Kullegaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Kabaca Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kabaca Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, 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. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 11.01.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ferass Hamade  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at erhverve, eje og afhænde unoterede og noterede kapitalandele og ejendomme, konsulentassistance samt anden hermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat på 407 t.kr. er af ledelsen vurderet tilfredsstillende, og der forventes et positivt resultat næste år.

### **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 nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### 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 indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 10 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **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 kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(17.949)</b>	<b>1.790.080</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		403.404	503.431
Andre finansielle indtægter	1	71.638	7
Andre finansielle omkostninger		<u>(45.513)</u>	<u>(41.286)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>411.580</b>	<b>2.252.232</b>
Skat af ordinært resultat	2	<u>(4.136)</u>	<u>(412.105)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>407.444</u></b>	<b><u>1.840.127</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		203.404	503.431
Overført resultat		<u>100.640</u>	<u>1.235.496</u>
		<b><u>407.444</u></b>	<b><u>1.840.127</u></b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.776.473	1.573.069
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.098.169</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<u><b>2.874.642</b></u>	<u><b>1.573.069</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>2.874.642</b></u>	<u><b>1.573.069</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		<u>450.000</u>	<u>2.250.000</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>450.000</b></u>	<u><b>2.250.000</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>206.028</b></u>	<u><b>8.087</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>656.028</b></u>	<u><b>2.258.087</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>3.530.670</b></u></u>	<u><u><b>3.831.156</b></u></u>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		706.835	503.431
Overført overskud eller underskud		1.336.136	1.235.496
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>103.400</u>	<u>101.200</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>2.196.371</u></b>	<b><u>1.890.127</u></b>
Skyldig selskabsskat		295	412.105
Anden gæld		<u>907.024</u>	<u>1.073.424</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>907.319</u></b>	<b><u>1.485.529</u></b>
Skyldig selskabsskat		412.105	0
Anden gæld		<u>14.875</u>	<u>455.500</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>426.980</u></b>	<b><u>455.500</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.334.299</u></b>	<b><u>1.941.029</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>3.530.670</u></b>	<b><u>3.831.156</u></b>

Eventualforpligtelser

4

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	50.000	503.431	1.235.496	101.200	1.890.127
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(101.200)	(101.200)
Årets resultat	0	203.404	100.640	103.400	407.444
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>706.835</b>	<b>1.336.136</b>	<b>103.400</b>	<b>2.196.371</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	505	7
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	7.167	0
Dagsværdireguleringer	46.509	0
Øvrige finansielle indtægter	17.457	0
	<u><b>71.638</b></u>	<u><b>7</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	4.136	412.105
	<u><b>4.136</b></u>	<u><b>412.105</b></u>
	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Andre værdipapirer og kapitalandele</u> <u>kr.</u>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.069.638	0
Tilgange	0	1.051.660
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>1.069.638</b></u>	<u><b>1.051.660</b></u>
Opskrivninger primo	503.431	0
Andel af årets resultat	404.012	0
Udbytte	(200.000)	0
Dagsværdireguleringer	0	46.509
Andre reguleringer	(608)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u><b>706.835</b></u>	<u><b>46.509</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>1.776.473</b></u>	<u><b>1.098.169</b></u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital</u> <u>kr.</u>	<u>Resultat</u> <u>kr.</u>
Associerede virksomheder:					
Kullegaard A/S	Holbæk	A/S	20,00	8.109.893	1.754.986
Sofievej 4 ApS	Holbæk	ApS	50,00	302.000	115.000
HHB Holbæk Holding ApS	Holbæk	ApS	25,00	13.978	(17.940)

## Noter

### **4. Eventualforpligtelser**

Kabaca Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution over for Holbæk Havneby A/S. Selvskyldnerkautionen er begrænset til 600 t.kr.