



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

KAAP Holding ApS

Fangelvej 80

5260 Odense S

(CVR-nr. 31 33 12 18)

Årsrapport for 2013

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4/6 2014


Kasper Aagaard Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

Side**Selskabsoplysninger****2****Påtegninger**

Ledespåtegning

3

Den uafhængige revisors erklæringer

4**Årsregnskab for 1. januar - 31. december 2013**

Anvendt regnskabspraksis

6

Resultatopgørelse

9

Balance

10

Noter

12

Selskabsoplysninger

2

Selskabet KAAP Holding ApS
Fangelvej 80
5260 Odense S

CVR-nr.: 31 33 12 18
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2013

Aktivitet Selskabets hovedaktivitet er investeringer og anden dermed beslægtet virksomhed.

Direktion Kasper Aagaard Pedersen

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2013 for KAAP Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Endvidere indstilles det til generalforsamlingens godkendelse, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revisionen for opfyldt.

Odense, den 4. juni 2014

Direktion


Kasper Aagaard Pedersen

Til kapitalejerne i KAAP Holding ApS**Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for KAAP Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet lån til kapitalejere og ledelsen i selskabet, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Køge, den 4. juni 2014

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab



Boye G. Rynord
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for KAAP Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles 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 goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til tilnærmet dagsværdi, som er opgjort på baggrund af forventet handel med værdipapiret.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, optages som gæld.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

9

<u>Note</u>	2013 kr.	2012 kr.
Indtægter kapitalandele i associerede virksomheder	24.523	196.191
Andre eksterne omkostninger	-2.500	-2.500
Bruttofortjeneste	22.023	193.691
Andre finansielle indtægter	73	92
Resultat før skat	22.096	193.783
1 Skat af årets resultat	0	-2.400
ÅRETS RESULTAT	22.096	191.383
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser	0	48.300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	24.523	146.191
Overført resultat	-2.427	-3.108
Anvendelse i alt	22.096	191.383

Balance pr. 31. december

10

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	625.477
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	625.477
ANLÆGSAKTIVER I ALT	0	625.477
Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder	0	50.000
3 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	1.116
Tilgodehavender i alt	0	51.116
2 Andre værdipapirer og kapitalandele	650.000	0
Likvide beholdninger	16.465	16.076
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	666.465	67.192
AKTIVER I ALT	666.465	692.669

Balance pr. 31. december

11

PASSIVER

<u>Note</u>	2013 kr.	2012 kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	400.000	375.477
Overført resultat	138.965	141.392
4 EGENKAPITAL I ALT	663.965	641.869
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.500	2.500
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	48.300
Kortfristet gæld i alt	2.500	50.800
GÆLD I ALT	2.500	50.800
PASSIVER I ALT	666.465	692.669

<u>Note</u>	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	0	2.400
	<u>0</u>	<u>2.400</u>
2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Paick Entreprise ApS, Kværndrup, ejerandel 33,33%. Kapitalandelen forventes solgt i 2014.		
3 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Lånet er forrentet med den officielle udlånsrente + 10%.		
Lånet er indfriet i regnskabsåret, hvor kr. 1.116 er tilbagebetalt.		
4 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	375.477	229.286
Henlagt af årets resultat	24.523	146.191
	<u>400.000</u>	<u>375.477</u>
Overført resultat		
Overført resultat primo	141.392	144.500
Årets resultat	22.096	191.383
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-24.523	-146.191
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	-48.300
	<u>138.965</u>	<u>141.392</u>
Egenkapital ultimo	<u>663.965</u>	<u>641.869</u>