

**ÅRSRAPPORT**

**1. oktober 2013 - 30. september 2014**

**KANARIS APS**

**Gartnerhaven 14  
4390 Vipperød**

**CVR-nr. 28 30 95 38  
10. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling

Claus Erik Kanaris Brendstrup  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse 1. oktober 2013 - 30. september 2014	9
Balance pr. 30. september 2014	10-11
Noter	12-13

**Selskabet:**

Kanaris ApS  
Gartnerhaven 14  
4390 Vipperød

**Direktion:**

Claus Erik Kanaris Brendstrup

**Pengeinstitut:**

Nordea Bank Danmark A/S  
Ahlgade 20-24  
4300 Holbæk

**Revision:**

Lægård Revision  
Statsautoriseret revisionsfirma  
Østerbrogade 62  
2100 København Ø

**Associerede virksomheder:**

Adwiza A/S  
CVR-nr. 26 68 31 22

CRM Invest ApS  
CVR-nr. 29 30 98 41

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 for Kanaris ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vipperød

**Direktionen:**

---

Claus Erik Kanaris Brendstrup

**Til kapitalejerne i Kanaris ApS.**

## **PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Kanaris ApS for perioden 1. oktober 2013 - 30. september 2014 omfattende 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 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

**Konklusion:**

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**UDTALELSE OM LEDELSESBERETNING:**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København  
Lægård Revision

Kurt Lægård  
Statsautoriseret revisor

**Væsentligste aktiviteter:**

Kanaris ApS' væsentligste aktivitet er at udøve virksomhed med investering og handel samt aktiviteter i tilknytning hertil.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold:**

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret en positiv indtjening, og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

**Hændelser efter regnskabsårets udløb:**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2014

Årsregnskabet for Kanaris ApS for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

## **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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **RESULTATOPGØRELSEN:**

### **Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder:**

Den forholdsmæssige andel af årets resultat i associerede virksomheder, reguleret for interne gevinster og tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill samt udbytter og evt. nedskrivning af associerede virksomheder, er indregnet i modervirksomhedens resultatopgørelse.

**Finansielle poster:**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen 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.

**AKTIVER:****Finansielle anlægsaktiver:**

Kapitalandele i associerede virksomheder er i balancen målt til den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdier.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0. Såfremt modervirksomheden eller andre associerede virksomheder har et tilgodehavende hos den associerede virksomhed nedskrives dette med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Andre værdipapirer omfatter selskabets handelsbeholdning og måles til dagsværdi på balancedagen.

Andre kapitalandele består af unoterede aktier, som måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

**Tilgodehavender:**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

**PASSIVER:****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.

**Skyldig skat 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 alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 nettorealiseringsværdi.

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 22,0%.

**Gældsforpligtelser:**

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Note	2013/14	2012/13
Andre eksterne omkostninger	-6.842	-11.875
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	-6.842	-11.875
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-5.445	48.296
1 Finansielle indtægter	39.054	16.394
Finansielle omkostninger	-20.578	-17.923
RESULTAT FØR SKAT	6.190	34.893
2 Skat af årets resultat	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>6.190</b>	<b>34.893</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivninger	-64.237	18.678
Overført overskud	70.427	16.215
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>6.190</b>	<b>34.893</b>

**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2014**  
**AKTIVER**

**10**

<u>Note</u>	<u>30/9 2014</u>	<u>30/9 2013</u>
3		
Kapitalandele i associerede virksomheder	106.062	189.237
Andre værdipapirer og kapitalandele	54.693	54.693
	<hr/>	<hr/>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	160.754	243.930
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER	160.754	243.930
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	0
Selskabsskat	0	701
Andre tilgodehavender	59.177	55.749
	<hr/>	<hr/>
TILGODEHAVENDER	59.177	56.450
	<hr/>	<hr/>
VÆRDIPAPIRER	213.455	180.098
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER	272.633	236.549
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER I ALT	433.387	480.478
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2014**  
**PASSIVER**

11

<u>Note</u>	<u>30/9 2014</u>	<u>30/9 2013</u>
4 Virksomhedskapital	125.000	125.000
4 Reserve for nettoopskrivninger	0	64.237
4 Overført overskud	87.559	17.132
4 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>212.559</b>	<b>206.369</b>
Pengeinstitutter	212.595	265.876
Anden gæld	8.233	8.233
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>220.828</b>	<b>274.109</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>220.828</b>	<b>274.109</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>433.387</b>	<b>480.478</b>

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

1	Finansielle indtægter	2013/14	2012/13
	Renteindtægter, associerede virksomheder	2.269	3.100
	Renteindtægter, i øvrigt	3.429	1.056
	RENTEINDTÆGTER I ALT	5.698	4.156
	Diverse finansielle indtægter	33.357	12.238
	I ALT	39.054	16.394

2	Selskabsskat og udskudt skat	2013/14	2012/13
	Selskabsskat af årets skattepligtige indkomst	0	0
	Regulering af udskudt skat	0	0
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT	0	0

### 3 Finansielle anlægsaktiver

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Associerede virksomheder:		
CRM Invest ApS	Greve	20,0%
Adwiza A/S	Greve	18,6%

4	Egenkapital	2013/14	2012/13
	VIRKSOMHEDSKAPITAL		
	Anpartskapital	125.000	125.000
	I ALT	125.000	125.000
	RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNINGER		
	Overført fra tidligere år	64.237	45.559
	Årets opskrivninger	-64.237	18.678
	I ALT	0	64.237
	OVERFØRT OVERSKUD		
	Overført fra tidligere år	17.132	917
	Overført af årets resultat	70.427	16.215
	I ALT	87.559	17.132
	HENLAGT TIL UDBYTTE		
	Overført fra tidligere år	0	45.000
	Udbetalt udbytte	0	-45.000
	Forslag til årets resultatfordeling	0	0
	I ALT	0	0
	<u>EGENKAPITAL I ALT</u>	212.559	206.369

#### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er som sikkerhed for engagement med pengeinstitutter stillet sikkerhed i værdipapirer med en bogført værdi på kr. 150.063.