

KKA Holding ApS

c/o Dubex A/S, Gyngemose Parkvej 50, 2860 Søborg

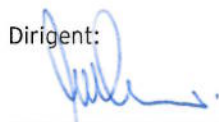
CVR-nr. 25 29 22 86

Årsrapport

for perioden 1. januar - 30. september 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. marts 2020

Dirigent:



.....
Martin Lavesen





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 30. september	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for KKA Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

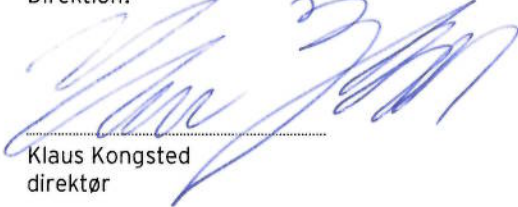
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2019.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. marts 2020

Direktion:



Klaus Kongsted
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KKA Holding ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for KKA Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

KKA Holding ApS' investering i selskabet KKA Investments, der er en udenlandsk tilknyttet virksomhed og regnskabsmæssigt behandlet efter indre værdis metode, er medtaget med 826.392 kr. i balancen pr. 30. september 2019, og KKA Holding ApS' andel af KKA Investments resultat på 0 kr., samt kursregulering på 40.641 kr. er medtaget i KKA Holding ApS' resultat for regnskabsåret 2019. Der er ydermere indregnet tilgodehavende mod KKA Investments på 293.405 kr. Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for den indregnede værdi af KKA Holding ApS' kapitalandel i KKA Investments og tilgodehavende pr. 30. september 2019 og KKA Holding ApS' andel af KKA Investments resultat for regnskabsåret 2019, idet vi ikke har haft adgang til KKA Investments finansielle oplysninger. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer af disse beløb er nødvendige.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 4. marts 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Gath
statsaut. revisor
mne19718



Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handels-, investerings- og konsulentvirksomhed. Selskabet ejer KKA Investments Inc. samt 33,33 % af MKH Holding ApS og 50 % af JPK Productions I/S (2018: 50 %).

Der er valgt at omlægge regnskabsår til 1. oktober - 30. september for at have samme regnskabsår som koncernen i MKH Holding ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på 1.478.743 kr. mod et overskud på 261.406 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på 2.599.882 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Udviklingen forventes i 2020 at blive overskudsgivende.

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019 9 mdr.	2018 12 mdr.
	Eksterne omkostninger	-13.330	-20.080
	Bruttoresultat	-13.330	-20.080
	Regulering af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	+148.505
	Regulering af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.457.197	453.587
2	Finansielle indtægter	24.263	24.675
3	Finansielle omkostninger	-32.479	-48.271
	Årets resultat	-1.478.743	261.406
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	54.000	52.900
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-1.457.197	55.082
	Overført resultat	-75.546	153.424
		-1.478.743	261.406

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Balance

Note	kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	826.392	785.751
	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.337.769	3.824.966
		<u>3.164.161</u>	<u>4.610.717</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.164.161</u>	<u>4.610.717</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	316.332	292.069
		<u>316.332</u>	<u>292.069</u>
	Likvide beholdninger	892	892
	Omsætningsaktiver i alt	<u>317.224</u>	<u>292.961</u>
	AKTIVER I ALT	<u>3.481.385</u>	<u>4.903.678</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Sejlskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	1.174.868	2.591.424
	Overført resultat	1.246.014	1.321.560
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	54.000	52.900
	Egenkapital i alt	<u>2.599.882</u>	<u>4.090.884</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	246.523	146.122
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	622.481	654.173
	Anden gæld	12.499	12.499
		<u>881.503</u>	<u>812.794</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>881.503</u>	<u>812.794</u>
	PASSIVER I ALT	<u>3.481.385</u>	<u>4.903.678</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

6 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 30. september
Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	2.591.424	1.321.560	52.900	4.090.884
Overført via resultatdisponering	0	-1.457.197	-75.546	54.000	-1.478.743
Valutakursregulering	0	40.641	0	0	40.641
Udloddet udbytte	0	0	0	-52.900	-52.900
Egenkapital 30. september 2019	125.000	1.174.868	1.246.014	54.000	2.599.882

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KKA Holding ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mikro klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Virksomheden anvender undtagelserne ifølge reglerne for mikrovirksomheder og undlader derfor at oplyse om:

- Gæld, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen, jf. § 53
- Visse særlige poster, jf. § 67 a, nr. 1 og 2
- Antal gennemsnitlige heltidsbeskæftigede i regnskabsåret, jf. § 68.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Regnskabsåret er omlagt til 1. oktober - 30. september. Årsrapporten omfatter således perioden 1. januar - 30. september 2019 (9 måneder), mens sammenligningstallene omfatter perioden 1. januar - 31. december 2018 (12 måneder).

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 m.v.

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

kr.	2019 9 mdr.	2018 12 mdr.
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	9.156	11.204
Valutakursgevinst	15.107	13.471
	<u>24.263</u>	<u>24.675</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	32.479	48.271
	<u>32.479</u>	<u>48.271</u>

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

4 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	I alt
Kostpris 1. januar 2019	1.524.294	495.000	2.019.294
Afgang i årets løb	0	-30.000	-30.000
Kostpris 30. september 2019	1.524.294	465.000	1.989.294
Værdireguleringer 1. januar 2019	-738.543	3.329.966	2.591.423
Valutakursregulering	40.641	0	40.641
Andel af årets resultat	0	-1.457.197	-1.457.197
Værdireguleringer 30. september 2019	-697.902	1.872.769	1.174.867
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	826.392	2.337.769	3.164.161

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
KKA Investments	Inc	Florida	100,00 %
Associerede virksomheder			
MKH Holding	ApS	København	33,33 %
JPK Productions	I/S	Asnæs	50,00 %

5 Selskabskapital

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 125.000 kr. de seneste 5 år.

6 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Klaus Kongsted Andersen	København