

# **KAK Holding af 1.juni 2015 IVS**

Multebærvej 30, 9330 Dronninglund

CVR-nr. 36 90 85 72

## **Årsrapport**

**1. juli 2018 - 30. juni 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. november 2019.

---

Kenneth Arne Schellerup Knudsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for KAK Holding af 1.juni 2015 IVS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018/19 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dronninglund, den 3. oktober 2019

**Direktion**

Kenneth Arne Knudsen Coltau-Schellerup

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til kapitalejeren i KAK Holding af 1.juni 2015 IVS**

Vi har opstillet årsregnskabet for KAK Holding af 1.juni 2015 IVS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 Etiske 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.

Aalborg, den 3. oktober 2019

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Jens Aaen

statsautoriseret revisor  
mne14950

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	KAK Holding af 1.juni 2015 IVS Mullebærvej 30 9330 Dronninglund  CVR-nr.: 36 90 85 72 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Kenneth Arne Knudsen Coltau-Schellerup
<b>Revisor</b>	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Associerede virksomheder</b>	Schellerup ElTeknik ApS, Aalborg Schellerup Elteknik Invest ApS, Aalborg CS-Invest ApS, Brønderslev-Dronninglund

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive handel, investering og aktiebesiddelse samt anden dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

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

Årets bruttotab udgør -4 t.kr. mod -4 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 353 t.kr. mod 171 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-4.250</b>	<b>-4.250</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	354.765	172.008
Andre finansielle indtægter	<u>2.453</u>	<u>3.250</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>352.968</b>	<b>171.008</b>
Skat af årets resultat	<u>-285</u>	<u>220</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>352.683</u></b>	<b><u>171.228</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	254.765	172.008
Udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
Disponeret fra overført resultat	<u>-10.082</u>	<u>-106.580</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>352.683</u></b>	<b><u>171.228</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	752.163	472.398
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>752.163</u>	<u>472.398</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>752.163</u></b>	<b><u>472.398</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	170.000	276.380
Udskudte skatteaktiver	0	285
2 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	74.403	0
Tilgodehavender i alt	<u>244.403</u>	<u>276.665</u>
Likvide beholdninger	<u>230</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>244.633</u></b>	<b><u>276.665</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>996.796</u></b>	<b><u>749.063</u></b>



**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		
Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Egenkapital</b>		
3 Virksomhedskapital	25.000	25.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	677.163	422.398
5 Reserve for iværksætterselskaber	25.000	25.000
6 Overført resultat	153.508	163.590
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>988.671</u></b>	<b><u>741.788</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.875	3.875
Gæld til associerede virksomheder	4.250	0
Anden gæld	0	3.400
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.125</u>	<u>7.275</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>8.125</u></b>	<b><u>7.275</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>996.796</u></b>	<b><u>749.063</u></b>

## Noter

	2018/19	2017/18			
<b>1. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>					
Kostpris 1. juli 2018	50.000	50.000			
Tilgang i årets løb	25.000	0			
<b>Kostpris 30. juni 2019</b>	<b>75.000</b>	<b>50.000</b>			
Opskrivninger 1. juli 2018	422.398	250.390			
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	354.765	172.008			
Udbytte	-100.000	0			
<b>Opskrivninger 30. juni 2019</b>	<b>677.163</b>	<b>422.398</b>			
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b>752.163</b>	<b>472.398</b>			
<b>Associerede virksomheder:</b>					
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>			
Schellerup EITeknik ApS	Aalborg	50 %			
Schellerup Elteknik Invest ApS	Aalborg	50 %			
CS-Invest ApS	Brønderslev-Dronninglund	50 %			
<b>2. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>					
<b>Kategori</b>	<b>Rentefod</b>	<b>Løbetid</b>	<b>Restløbetid</b>	<b>Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret</b>	<b>Tilgodehavende i alt 30. juni 2019</b>
Direktion	10,05	1 år	1 år	0	74.403
				30/6 2019	30/6 2018
<b>3. Virksomhedskapital</b>					
Virksomhedskapital 1. juli 2018				25.000	25.000
				<b>25.000</b>	<b>25.000</b>
<b>4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>					
Reserve for opskrivninger 1. juli 2018				422.398	250.390
Resultatandel				254.765	172.008
				<b>677.163</b>	<b>422.398</b>

**Noter**

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
<b>5. Reserve for iværksætterselskaber</b>		
Reserve for iværksætterselskaber 1. juli 2018	25.000	25.000
	<b><u>25.000</u></b>	<b><u>25.000</u></b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2018	163.590	270.170
Årets overførte overskud eller underskud	-10.082	-106.580
	<b><u>153.508</u></b>	<b><u>163.590</u></b>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli 2018	105.800	103.400
Udloddet udbytte	-105.800	-103.400
Udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
	<b><u>108.000</u></b>	<b><u>105.800</u></b>

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for KAK Holding af 1.juni 2015 IVS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, 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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill 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 kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- 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.

#### Reserve for iværksætterselskaber

Virksomheden overfører mindst 25 % af årets overskud til reserve for iværksætterselskaber under egenkapitalen. Overførsel af 25 % af årets overskud fortsætter indtil virksomhedskapitalen og reserven for iværksætterselskaber samlet udgør 50.000 kr.

### 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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisationsværdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.