

KK Companies ApS

CVR-nr. 26 14 52 79

Årsrapport

1. januar - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. april 2015.

Kevin John Terkelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for KK Companies ApS.

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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 30. april 2015

Direktion

Kevin John Terkelsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i KK Companies ApS

Vi har revideret årsregnskabet for KK Companies ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 30. april 2015

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Brian Rasmussen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

KK Companies ApS
c/o Kevin Terkelsen
Ved Furesøen 11
2840 Holte

CVR-nr.: 26 14 52 79

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Kevin John Terkelsen

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KK Companies ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 koncerngoodwill.

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder. Forskelsbeløbet 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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - 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.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter KK Companies ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | 2014 kr. | 2013 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| Bruttotab | -3.652.397 | 352.995 |
| 2 Personaleomkostninger | -1.387.662 | -1.560.285 |
| Driftsresultat | -5.040.059 | -1.207.290 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 81.464.409 | 4.840.073 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -26.300 | -13.700 |
| Andre finansielle indtægter | 347.993 | 10.427 |
| Andre finansielle omkostninger | -149.966 | -7.367 |
| Resultat før skat | 76.596.077 | 3.622.143 |
| 3 Skat af årets resultat | 106.257 | 150.685 |
| Årets resultat | 76.702.334 | 3.772.828 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 43.459.099 | 0 |
| Udbytte for regnskabsåret | 3.500.000 | 4.300.000 |
| Overføres til overført resultat | 29.743.235 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -527.172 |
| Disponeret i alt | 76.702.334 | 3.772.828 |

Balance 31. december

| Aktiver | | 2014 | 2013 |
|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 4 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 9.875.546 |
| 5 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 26.300 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>0</u> | <u>9.901.846</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>0</u> | <u>9.901.846</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 300.000 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 1.575.704 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 110.618 | 149.300 |
| | Andre tilgodehavender | 34.721.207 | 130.100 |
| | Periodeafgrænsningsposter | <u>206.346</u> | <u>171.601</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>35.338.171</u> | <u>2.026.705</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>4.096.902</u> | <u>547.838</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>39.435.073</u> | <u>2.574.543</u> |
| | Aktiver i alt | <u>39.435.073</u> | <u>12.476.389</u> |

Balance 31. december

| Passiver | 2014 | 2013 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Egenkapital | | |
| 6 Selskabskapital | 588.235 | 588.235 |
| 7 Overkurs ved emission | 630.699 | 630.699 |
| 8 Overført resultat | 32.246.132 | 2.502.897 |
| 9 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 3.500.000 | 4.300.000 |
| Egenkapital i alt | <u>36.965.066</u> | <u>8.021.831</u> |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 46.403 | 42.042 |
| Hensatte forpligtelser i alt | <u>46.403</u> | <u>42.042</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 11.750 | 89.491 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.169.691 | 4.057.436 |
| Anden gæld | 1.242.163 | 265.589 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 2.423.604 | 4.412.516 |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>2.423.604</u> | <u>4.412.516</u> |
| Passiver i alt | <u>39.435.073</u> | <u>12.476.389</u> |
| 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 11 Eventualposter | | |

Noter

1. Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at besidde kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt administration heraf.

| | 2014 kr. | 2013 kr. |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 1.102.689 | 1.383.837 |
| Pensioner | 108.831 | 143.151 |
| Andre omkostninger til social sikring | 3.479 | 9.170 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 172.663 | 24.127 |
| | <u>1.387.662</u> | <u>1.560.285</u> |
| | | |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | -110.618 | -149.300 |
| Årets regulering af udskudt skat | 4.361 | -1.385 |
| | <u>-106.257</u> | <u>-150.685</u> |

Noter

| | 31/12 2014 kr. | 31/12 2013 kr. |
|---|-------------------|--------------------|
| 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2014 | 22.506.116 | 22.506.116 |
| Afgang i årets løb | -22.506.116 | 0 |
| Kostpris 31. december 2014 | 0 | 22.506.116 |
| Opskrivninger 1. januar 2014 | -11.239.570 | -12.839.643 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 0 | 5.100.073 |
| Årets tilbageførsler på afgang | 19.858.221 | 0 |
| Udbytte | -8.618.651 | -3.500.000 |
| Opskrivninger 31. december 2014 | 0 | -11.239.570 |
| Afskrivninger på goodwill 1. januar 2014 | -1.391.000 | -1.131.000 |
| Årets afskrivninger på goodwill | 0 | -260.000 |
| Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele | 1.391.000 | 0 |
| Afskrivninger på goodwill 31. december 2014 | 0 | -1.391.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014 | 0 | 9.875.546 |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | 0 | 300.485 |
| 5. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2014 | 40.000 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 40.000 |
| Afgang i årets løb | -40.000 | 0 |
| Kostpris 31. december 2014 | 0 | 40.000 |
| Opskrivninger 1. januar 2014 | -13.700 | 0 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 0 | -13.700 |
| Årets tilbageførsler på afgang | 13.700 | 0 |
| Opskrivninger 31. december 2014 | 0 | -13.700 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014 | 0 | 26.300 |

Noter

| | 31/12 2014 kr. | 31/12 2013 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| 6. Selskabskapital | | |
| Selskabskapital 1. januar 2014 | 588.235 | 588.235 |
| | 588.235 | 588.235 |
| 7. Overkurs ved emission | | |
| Overkurs ved emission 1. januar 2014 | 630.699 | 630.699 |
| | 630.699 | 630.699 |
| 8. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2014 | 2.502.897 | 3.030.069 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 29.743.235 | -527.172 |
| | 32.246.132 | 2.502.897 |
| 9. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar 2014 | 4.800.000 | 3.000.000 |
| Udloddet udbytte | -4.800.000 | -3.000.000 |
| Udbytte for regnskabsåret | 3.500.000 | 4.300.000 |
| | 3.500.000 | 4.300.000 |

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Likvide beholdninger for DKK 3.060.655 er båndlagt til 1. oktober 2015 i forbindelse med salg af kapitalandele i datterselskaber.

11. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med EDP ApS som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.