

Årsrapport 2018

CVR-nr. 37 53 43 07

Kerger Holding ApS

Islands Brygge 31, 5. th.

2300 København S

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2019.

Rasmus Anker Gregersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Kerger Holding 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 23. maj 2019

Direktion

Rasmus Anker Gregersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Kerger Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kerger Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold henvises til oplysningen i note 1, hvor usikkerheden vedrørende værdiansættelse af selskabets "Kapitalandele i tilknyttet virksomhed" er beskrevet. Vi er enige i ledelsens vurdering.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 konklusioner 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Glostrup, den 23. maj 2019

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

Kasper Vindelev
Statsautoriseret revisor
mne29389

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kerger Holding ApS Islands Brygge 31, 5. th. 2300 København S CVR-nr.: 37 53 43 07 Stiftet: 3. marts 2016 Hjemsted: Københavns Kommune Regnskabsår: 1. januar 2018 - 31. december 2018 3. regnskabsår
Direktion	Rasmus Anker Gregersen
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelse	Danske Bank, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K
Dattervirksomheder	Ni Hao CPH ApS, København S Ni Hao Commercial Co., Ltd., Shanghai
Associeret virksomhed	Mistraka Invest ApS, Slagelse

Hovedtal

	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttotab	-17	-37	-6
Resultat af ordinær primær drift	-17	-37	-6
Finansielle poster, netto	-80	-4	0
Årets resultat	-97	-41	-6
Balance:			
Balancesum	196	340	73
Egenkapital	-94	3	44
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	0	0	0

Hovedtallene for 2016 omfatter kun perioden 3. marts 2016 - 31. december 2016.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at være holdingselskab samt formueforvaltning efter direktionens skøn.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed ved værdiansættelsen af kapitalandelen i dattervirksomheden, idet der er usikkerhed omkring dattervirksomhedens fremtidige udvikling. Det er ledelsens forventning, at udviklingen i dattervirksomheden vil medføre værditilvækst i fremtiden. Ledelsen erkender dog, at der foreligger en risiko ved værdiansættelsen af kapitalandel i dattervirksomheden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -17 t.kr. mod -37 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -97 t.kr. mod -41 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen og er derfor omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Selskabet forventer at retablere kapitalen ved fremtidig indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kerger Holding ApS 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.

Væsentlige fejl

Selskabet har pr. 31. december 2017 ikke indregnet kapitalandele i selskabet Ni Hao Commercial Co., Ltd., som er stiftet i regnskabsåret 2017.

Fejlen vurderes at være så væsentlig, at det har påvirket det retvisende billede i tidligere års årsrapport.

Beløbsmæssig påvirkning 2017:

Korrektionen af fejlen har ikke påvirket årets resultat i 2017. Korrektionen har ikke påvirket egenkapitalen. Fejlen har påvirket balancesummen positivt med kr. 150.000.

Beløbsmæssig påvirkning 2018:

Korrektionen af fejlen har ikke påvirket årets resultat i 2018. Korrektionen har ikke påvirket egenkapitalen. Fejlen har påvirket balancesummen positivt med kr. 150.000.

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.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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 posterings direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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).

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kerger Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

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 nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttotab	-17.342	-37.081
Nedskrivning af finansielle aktiver	-72.500	0
Øvrige finansielle omkostninger	-7.091	-3.823
Resultat før skat	-96.933	-40.904
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-96.933	-40.904
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-96.933	-40.904
Disponeret i alt	-96.933	-40.904

Balance 31. december

Aktiver			
Note		2018	2017
	Anlægsaktiver		
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	150.000	200.000
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	0	22.500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	150.000	222.500
	Anlægsaktiver i alt	150.000	222.500
	Omsætningsaktiver		
	Likvide beholdninger	45.577	117.919
	Omsætningsaktiver i alt	45.577	117.919
	Aktiver i alt	195.577	340.419

Balance 31. december

Passiver			
Note		2018	2017
	Egenkapital		
4	Virksomhedskapital	50.000	50.000
5	Overført resultat	-144.068	-47.135
	Egenkapital i alt	-94.068	2.865
	Gældsforpligtelser		
6	Gæld til tilknyttede virksomheder	100.000	150.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	100.000	150.000
	Anden gæld	189.645	187.554
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	189.645	187.554
	Gældsforpligtelser i alt	289.645	337.554
	Passiver i alt	195.577	340.419
1	Usikkerhed ved indregning eller måling		
7	Eventualposter		

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Værdiansættelsen af selskabets kapitalandel i dattervirksomheden afhænger af dattervirksomhedens succes med de lagte kommercielle planer og er behæftet med skønsmæssig usikkerhed. Der henvises til ledelsesberetningen, hvori ledelsen beskriver, at selskabet forventer, at kapitalandelen vil medføre en fremtidig værditilvækst, og at der foreligger en risiko ved værdiansættelsen af kapitalandelen.

	31/12 2018	31/12 2017
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	200.000	50.000
Tilgang i årets løb	0	150.000
Kostpris 31. december 2018	200.000	200.000
Opskrivninger 1. januar 2018	0	0
Årest nedskrivninger	-50.000	0
Nedskrivninger 31. december 2018	-50.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	150.000	200.000

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Kerger Holding ApS
Ni Hao CPH ApS, København S	100 %	-1.426.446	-752.334	0
Ni Hao Commercial Co., Ltd., Shanghai	100 %	37.071	-13.078	150.000
		-1.389.375	-765.412	150.000

Noter

	31/12 2018	31/12 2017		
3. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris 1. januar 2018	22.500	22.500		
Kostpris 31. december 2018	22.500	22.500		
Opskrivninger 1. januar 2018	0	0		
Årets nedskrivninger	-22.500	0		
Nedskrivninger 31. december 2018	-22.500	0		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	22.500		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Kerger Holding ApS
Mistraka Invest ApS, Slagelse	45 %	-181.312	-229.247	0
			31/12 2018	31/12 2017
4. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2018			50.000	50.000
			50.000	50.000
5. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2018			-47.135	-6.231
Årets overførte overskud eller underskud			-96.933	-40.904
			-144.068	-47.135
6. Gæld til tilknyttede virksomheder				
Gæld til tilknyttede virksomheder i alt			100.000	150.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år			100.000	150.000

Noter

7. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 32 t.kr. vedrørende skattemæssige underskud, da der er tvivl om, hvorvidt underskuddet vil blive udnyttet inden for 3-5 år.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.