Deloitte.



KBA Management ApS

Hedelundvej 5
8680 Ry
CVR-nr. 43285009

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling,
den 28.06.2024

Kasper Brøndgaard Andersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2023	7
Balance pr. 31.12.2023	8
Egenkapitalopgørelse for 2023	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KBA Management ApS

Hedelundvej 5

8680 Ry

CVR-nr.: 43285009

Hjemsted: Skanderborg

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Direktion

Kasper Brøndgaard Andersen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for KBA Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ry, den 28.06.2024

Direktion

Kasper Brøndgaard Andersen
adm. dir.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i KBA Management ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KBA Management ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Aarhus, den 28.06.2024

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Søren Lykke
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32785

Lena Lykkegård
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47836

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at forvalte den alternative investeringsfond KBA Value A/S, som selskabet også selv har investeret i.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Året overskud på 6.435 t.kr. anses som forventet af selskabets ledelse. Egenkapitalen udgør 11.816 t.kr. pr 31.12.2023.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**6.538.153**	**17.693**
Personaleomkostninger	1	(100.000)	0
Driftsresultat		**6.438.153**	**17.693**
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		1.817.924	355.073
Andre finansielle omkostninger		(5.349)	(407)
Resultat før skat		**8.250.728**	**372.359**
Skat af årets resultat	2	(1.815.675)	(81.606)
Årets resultat		**6.435.053**	**290.753**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		6.435.053	290.753
Resultatdisponering		**6.435.053**	**290.753**

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.172.997	5.355.073
Finansielle aktiver	3	**7.172.997**	**5.355.073**
Anlægsaktiver		**7.172.997**	**5.355.073**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.010.314	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.370	25.000
Andre tilgodehavender		0	1.370
Tilgodehavender		**8.016.684**	**26.370**
Likvide beholdninger		**113.526**	**127.428**
Omsætningsaktiver		**8.130.210**	**153.798**
Aktiver		**15.303.207**	**5.508.871**

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		100.000	100.000
Overført overskud eller underskud		11.716.056	5.299.753
Egenkapital		**11.816.056**	**5.399.753**
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.815.675	81.606
Anden gæld	4	1.671.476	27.512
Kortfristede gældsforpligtelser		**3.487.151**	**109.118**
Gældsforpligtelser		**3.487.151**	**109.118**
Passiver		**15.303.207**	**5.508.871**
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds-kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	100.000	5.299.753	5.399.753
Egenkapitalomkostninger	0	(18.750)	(18.750)
Årets resultat	0	6.435.053	6.435.053
Egenkapital ultimo	**100.000**	**11.716.056**	**11.816.056**

Noter

1 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	100.000	0
	100.000	**0**
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	**1**	**0**

2 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	1.815.675	81.606
	1.815.675	**81.606**

3 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital-andele kr.
Kostpris primo	5.000.000
Kostpris ultimo	**5.000.000**
Opskrivninger primo	355.073
Årets opskrivninger	1.817.924
Opskrivninger ultimo	**2.172.997**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**7.172.997**

4 Anden gæld (kortfristet)

	2023 kr.	2022 kr.
Moms og afgifter	1.612.561	12.512
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	43.915	0
Anden gæld i øvrigt	15.000	15.000
	1.671.476	**27.512**

5 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med med Sukkertoppen Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Det foregående regnskabsår var selskabets første regnskabsår og dækker perioden 17.05.2022 - 31.12.2022. Indeværende års regnskabsår dækker perioden 01.01.2023 - 31.12.2023. Der er derfor ikke direkte sammenlignelighed imellem perioderne

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætninger og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter dagsværdireguleringer af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat
Årets skat, der består af årets aktuelle skat.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele
Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser
Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag
Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.