

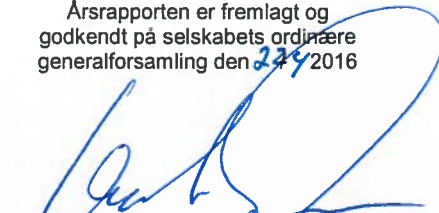
## **KGP Holding ApS**

Snekkevej 57, 4040 Jyllinge

**CVR-nr. 25 43 84 18**

**Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 24/2 2016



Kenneth Gregers Petersen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

## Side

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

### **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

### **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for KGP Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyllinge, den 19. april 2016

Direktion



Kenneth Gregers Petersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i KGP Holding ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for KGP Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Odense, den 19. april 2016

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91



Søren Vestermark Hansen, CMA  
registreret revisor



Thomas Clausen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet	KGP Holding ApS Snekkevej 57 4040 Jyllinge
	CVR-nr.: 25 43 84 18 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 10. juni 2000 Hjemsted: Roskilde
Direktion	Kenneth Gregers Petersen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve ejendomsmæglervirksomhed med handel og service samt aktiviteter i tilknytning hertil.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 3.252.434, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 11.920.457.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-3.753</b>	<b>-3</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>	<b>-3.753</b>	<b>-3</b>
Nedskrivning af omsætningsaktiver	0	-96
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-3.753</b>	<b>-99</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-274.769	-23
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.531.777	1.809
Finansielle indtægter	-94	0
Finansielle omkostninger	-727	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.252.434</b>	<b>1.687</b>
Skat af årets resultat	0	9
<b>Årets resultat</b>	<b>3.252.434</b>	<b>1.696</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte	101.200	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.543.027	1.872
Overført overskud	-391.793	-276
	<b>3.252.434</b>	<b>1.696</b>



## Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	100.000	100
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	8.154.966	4.606
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>8.254.966</b>	<b>4.706</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>8.254.966</b>	<b>4.706</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		574.598	519
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.018.392	3.518
Selskabsskat		0	2
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.592.990</b>	<b>4.039</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>75.500</b>	<b>8</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>3.668.490</b>	<b>4.047</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>11.923.456</b>	<b>8.753</b>

## Balance 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	t.kr
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		8.092.466	4.533
Overført resultat		3.601.791	3.993
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	100
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>	<b>11.920.457</b>	<b>8.751</b>
Selskabsskat		0	1
Anden gæld		2.999	1
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.999</b>	<b>2</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.999</b>	<b>2</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>11.923.456</b>	<b>8.753</b>
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Noter til årsrapporten

	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-9
	<u>0</u>	<u>-9</u>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	80.000	80
Kostpris 31. december	80.000	80
Værdireguleringer 1. januar	20.000	-42
Årets resultat	-274.769	-23
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	274.769	85
Værdireguleringer 31. december	20.000	20
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>100.000</b></u>	<u><b>100</b></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dream Car Racing ApS	Roskilde	100%	100.000	-274.769

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	t.kr
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	93.750	94
Afgang i årets løb	-31.250	0
Kostpris 31. december	<u>62.500</u>	<u>94</u>
Værdireguleringer 1. januar	4.529.439	2.707
Årets afgang	31.250	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-4
Årets resultat	<u>3.531.777</u>	<u>1.809</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>8.092.466</u>	<u>4.512</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>8.154.966</u></b>	<b><u>4.606</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Schlott & Gregers Holding ApS	Hillerød	50%	16.309.930	7.063.554
			<u>16.309.930</u>	<u>7.063.554</u>

## 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	125.000	4.532.664	3.993.584	99.800	8.751.048
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	16.775	0	0	16.775
Årets resultat	<u>0</u>	<u>3.543.027</u>	<u>-391.793</u>	<u>101.200</u>	<u>3.252.434</u>

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital (Fortsat)

Egenkapital 31. december	<u>125.000</u>	<u>8.092.466</u>	<u>3.601.791</u>	<u>101.200</u>	<u>11.920.457</u>
--------------------------	----------------	------------------	------------------	----------------	-------------------

### 5 Eventualposter mv.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i sambeskatning 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.

Selskabet har afgivet støtteerklæring til datterselskabet Dream Car Racing ApS gældende frem til 31. december 2016.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitut.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KGP Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for KGP Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.