

---

# ***KG Holding 1 ApS***

Mileparken 28, 2730 Herlev

## **Årsrapport for 2015**

---

CVR-nr. 25 67 75 87

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 2 /6 2016

Kim Gröne Jensen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 10

# Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

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 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 2. juni 2016

## Direktion

Kim Gröne Jensen

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i KG Holding 1 ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for KG Holding 1 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 Ethiske 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.

København, den 2. juni 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Morten Jørgensen

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

KG Holding 1 ApS  
Mileparken 28  
2730 Herlev

CVR-nr.: 25 67 75 87  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Herlev

**Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i at foretage IT-rådgivning og programmeludvikling samt aktiebesiddelse i andre selskaber.

**Direktion**

Kim Gröne Jensen

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre eksterne omkostninger		-599.773	-922.851
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-599.773</b>	<b>-922.851</b>
Personaleomkostninger		-206.185	-204.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-260.000	-200.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-1.065.958</b>	<b>-1.326.851</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		2.694	-1.811
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-294.868	200.861
Finansielle indtægter		2.903.185	2.001.930
Finansielle omkostninger	1	-12.471	-13.262
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.532.582</b>	<b>860.867</b>
Skat af årets resultat		-425.662	-162.992
<b>Årets resultat</b>		<b>1.106.920</b>	<b>697.875</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	600.000	1.000.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-199.050	199.050
Overført resultat	604.770	-501.175
	<b>1.106.920</b>	<b>697.875</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		650.000	910.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<b>650.000</b>	<b>910.000</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	287.518	284.824
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	0	200.861
Tilgodehavender i associerede virksomheder		1.657.290	3.821.297
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.944.808</b>	<b>4.306.982</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.594.808</b>	<b>5.216.982</b>
Andre tilgodehavender		2.117.455	2.217.096
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.117.455</b>	<b>2.217.096</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>101.196.871</b>	<b>78.500.643</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.984.781</b>	<b>25.211.669</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>109.299.107</b>	<b>105.929.408</b>
<b>Aktiver</b>		<b>111.893.915</b>	<b>111.146.390</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	199.050
Overført resultat		110.864.359	110.259.589
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	0
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>111.090.559</b>	<b>110.583.639</b>
Hensættelse til udskudt skat		25.300	48.183
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>25.300</b>	<b>48.183</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		273.286	269.182
Selskabsskat		379.108	119.063
Anden gæld		125.662	126.323
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>778.056</b>	<b>514.568</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>778.056</b>	<b>514.568</b>
<b>Passiver</b>		<b>111.893.915</b>	<b>111.146.390</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		



# Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	10.767	7.853
Andre finansielle omkostninger	<u>1.704</u>	<u>5.409</u>
	<u><b>12.471</b></u>	<u><b>13.262</b></u>
<b>2 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		<u>1.400.000</u>
Kostpris 31. december		<u>1.400.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		490.000
Årets afskrivninger		<u>260.000</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>750.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u><b>650.000</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
<b>3 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	300.000	300.000
Kostpris 31. december	300.000	300.000
Værdireguleringer 1. januar	-15.176	-13.365
Årets resultat	2.694	-1.811
Værdireguleringer 31. december	-12.482	-15.176
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>287.518</b>	<b>284.824</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
NMAR ApS	Herlev, Danmark	125000	100%

## 4 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	40.000	40.000
Kostpris 31. december	40.000	40.000
Værdireguleringer 1. januar	160.861	-40.000
Årets resultat	-294.868	200.861
Værdireguleringer 31. december	-134.007	160.861
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	94.007	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>200.861</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Kithoma Holding ApS	Århus, Danmark	80.000	50%

# Noter til årsregnskabet

## 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	199.050	110.259.589	0	110.583.639
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-600.000	0	-600.000
Årets resultat	0	-199.050	1.204.770	101.200	1.106.920
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>110.864.359</b>	<b>101.200</b>	<b>111.090.559</b>

Selskabskapitalen består af 125.000 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter m.v. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for KG Holding 1 ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

## Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

## Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

# Regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Bruttoresultat

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskattningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 4 - 5 år

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

# Regnskabspraksis

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.