

# **KG42 ApS**

Tempovej 44, 2750 Ballerup  
CVR-nr. 27 74 72 13

## **Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 15.06.16

Klaus Juel Olsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 18

---

---

**Selskabet**

---

KG42 ApS  
Tempovej 44  
2750 Ballerup  
Hjemsted: Ballerup  
CVR-nr.: 27 74 72 13

---

**Direktion**

---

Grete Ulla Stærkind  
Klaus Juel Olsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Dattervirksomheder**

---

Larix A/S, Herlev  
ESDH Consult ApS, Herlev

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for KG42 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 9. juni 2016

**Direktionen**

Grete Ulla Stærkind

Klaus Juel Olsen

**Til kapitalejerne i KG42 ApS****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for KG42 ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

**Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 9. juni 2016

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Hakon Rønn Jensen  
Statsaut. revisor

**Hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at eje og investere i anlægsaktiver.

**Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -338.440 mod t.DKK 4.001 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 13.272.069.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

Note	2015 DKK	2014 t.DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>55.139</b>	<b>-54</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>55.139</b>	<b>-54</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-10.583	0
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>44.556</b>	<b>-54</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-439.324	3.881
<sup>1</sup> Andre finansielle indtægter	117.462	206
Andre finansielle omkostninger	-25.790	0
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-347.652</b>	<b>4.087</b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-303.096</b>	<b>4.033</b>
<sup>2</sup> Skat af årets resultat	-35.344	-32
<b>Årets resultat</b>	<b>-338.440</b>	<b>4.001</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-427.914	1.881
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	90
Overført resultat	-11.726	2.030
<b>I alt</b>	<b>-338.440</b>	<b>4.001</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
		DKK	t.DKK
Note			
	Grunde og bygninger	6.057.702	0
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.057.702</b>	<b>0</b>
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.336.961	8.890
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.336.961</b>	<b>8.890</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>12.394.663</b>	<b>8.890</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	101.903	1.986
	Tilgodehavende selskabsskat	401.191	85
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>503.094</b>	<b>2.071</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.523.926	1.294
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>2.523.926</b>	<b>1.294</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>9.133</b>	<b>1.634</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.036.153</b>	<b>4.999</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>15.430.816</b>	<b>13.889</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	126.000	126
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	5.836.961	6.265
	Overført resultat	7.207.908	7.220
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	90
<b>4</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>13.272.069</b>	<b>13.701</b>
	Hensættelser til udskudt skat	331.263	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>331.263</b>	<b>0</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	1.124.111	0
<b>5</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.124.111</b>	<b>0</b>
<b>5</b>	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	84.000	0
	Gæld til kreditinstitutter	350.581	0
	Deposita	52.500	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.284	15
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	115
	Anden gæld	188.008	58
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>703.373</b>	<b>188</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.827.484</b>	<b>188</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>15.430.816</b>	<b>13.889</b>

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

8 Kontraktlige forpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

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

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi t.DKK
Bygninger	50 år	5.000

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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 danske virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra andre danske virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud. Danske virksomheder, der udnytter skattemæssigt underskud fra udenlandske virksomheder afregner sambeskatningsbidraget for det udnyttede underskud til administrationsselskabet, hvor genbeskatningssaldoen indregnes som en hensat skatteforpligtelse.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser samt af genbeskatningsforpligtelse ved international sambeskatning. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015 DKK	2014 t.DKK
--	-------------	---------------

### 1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	16.581	27
Øvrige finansielle indtægter	100.881	179
I alt	117.462	206

### 2. Skatter

Årets aktuelle skat	35.344	37
Regulering af tidligere års skat	0	-5
I alt	35.344	32

	31.12.15 DKK	31.12.14 t.DKK
--	-----------------	-------------------

### 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	625.000	625
Afgang i året	-125.000	0
Kostpris pr. 31.12.15	500.000	625
Opskrivninger pr. 31.12.14	8.264.876	5.384
Årets resultat	-439.324	3.881
Udbytte	-2.000.000	-1.000
Årets tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	11.409	0
Opskrivninger pr. 31.12.15	5.836.961	8.265
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	6.336.961	8.890



## Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Larix A/S, Herlev	100%	6.336.961	-439.324
ESDH Consult ApS, Herlev	100%	0	0

**4. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>				
Saldo pr. 01.01.14	126.000	4.383.900	5.189.992	80.000
Betalt udbytte	0	0	0	-80.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.880.975	2.029.642	90.000
Saldo pr. 31.12.14	126.000	6.264.875	7.219.634	90.000

*Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	126.000	6.264.875	7.219.634	90.000
Betalt udbytte	0	0	0	-90.000
Forslag til resultatdisponering	0	-427.914	-11.726	101.200
Saldo pr. 31.12.15	126.000	5.836.961	7.207.908	101.200

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

## 5. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.15 DKK	Gæld i alt 31.12.14 t.DKK
Gæld til realkreditinstitutter	84.000	782.000	1.208.111	0

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 650 på balancedagen, hvoraf t.DKK 35 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har kaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimalt til t.DKK 500. Dattervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

## 7. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i datterselskab, på balancedagen t.DKK 0, er der givet pant i selskabets børsnoterede værdipapirer t.DKK 1.319.

## 8. Kontraktlige forpligtelser

Ingen.