

KG Invest ApS

Skovmosevej 10, c/o Kirsten Gyde, 2820 Gentofte

CVR-nr. 28 12 07 02

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. august 2021.

Kirsten Gyde
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for KG Invest 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 5. august 2021

Direktion

Kirsten Gyde

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i KG Invest ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KG Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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.

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.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere og overtrædelse af skattelovgivningens bestemmelser om indeholdelse af kildeskat

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

København, den 5. august 2021

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jacob Helly Juell-Hansen

statsautoriseret revisor
mne36169

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|---|
| Selskabet | KG Invest ApS Skovmosevej 10, c/o Kirsten Gyde 2820 Gentofte |
| | CVR-nr.: 28 12 07 02 |
| | Hjemsted: Gentofte |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Kirsten Gyde |
| Revision | Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø |
| Dattervirksomhed | Nordic Licensing Company A/S, København |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KG Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Ændring af fejl i regnskabet for 2019

Regnskabet for 2019 indeholdt ved en fejl personaleomkostninger på kr. 357.301. Forholdet er rettet i regnskabet for 2020, med tilpasning af sammenligningstallene.

Regnskabslinjen "Personale omkostninger" udgår i 2019, ligeledes reduceres "anden gæld" med t.kr. 160.

I 2019 medtages "Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse" med t.kr. 198, og tilknyttet renteindtægt udgør t.kr. 1 som er medtaget under "Andre finansielle indtægter".

Korrektionen af afsmittende effekt på "skat af årets resultat" i 2019, som ændres fra t.kr. 171 til t.kr. 250.

Den rettelse har følgende beløbsmæssige effekt i 2019, på;

- Årets resultat t.kr. + 280
- Balancen t.kr. + 280.

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.

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.

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

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til, administration og lokaler.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklares.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab 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

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

KG Invest ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udlig-ning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|------------------|------------------|
| Andre driftsindtægter | 821.088 | 0 |
| Andre eksterne omkostninger | -89.495 | -72.351 |
| Bruttoresultat | 731.593 | -72.351 |
| Driftsresultat | 731.593 | -72.351 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2.500.000 | 2.230.000 |
| 2 Andre finansielle indtægter | 380.227 | 1.260.966 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -20.416 | -13.251 |
| Resultat før skat | 3.591.404 | 3.405.364 |
| 3 Skat af årets resultat | -243.738 | -249.562 |
| Årets resultat | 3.347.666 | 3.155.802 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 274.000 | 277.478 |
| Udbytte for regnskabsåret | 113.000 | 110.600 |
| Overføres til overført resultat | 2.960.666 | 2.767.724 |
| Disponeret i alt | 3.347.666 | 3.155.802 |

Balance 31. december

| Aktiver | 2020 | 2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3.234.856 | 3.234.856 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 4.841.877 | 4.473.009 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>8.076.733</u> | <u>7.707.865</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>8.076.733</u> | <u>7.707.865</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 667.575 | 853.441 |
| Andre tilgodehavender | 95.483 | 93.358 |
| 4 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 218.287 | 198.370 |
| Tilgodehavender i alt | <u>981.345</u> | <u>1.145.169</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 6.835.067 | 5.603.365 |
| Værdipapirer i alt | <u>6.835.067</u> | <u>5.603.365</u> |
| Likvide beholdninger | <u>2.805.105</u> | <u>313.204</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>10.621.517</u> | <u>7.061.738</u> |
| Aktiver i alt | <u>18.698.250</u> | <u>14.769.603</u> |

Balance 31. december

| Passiver | 2020 | 2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | 16.857.558 | 13.896.892 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 113.000 | 110.600 |
| Egenkapital i alt | <u>17.095.558</u> | <u>14.132.492</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 21.875 | 6.999 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.120.319 | 134.319 |
| Selskabsskat | 460.498 | 495.793 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.602.692</u> | <u>637.111</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>1.602.692</u> | <u>637.111</u> |
| Passiver i alt | <u>18.698.250</u> | <u>14.769.603</u> |

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

5 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført re- sultat kr. | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr. | I alt kr. |
|---|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital 1. januar 2020 | 125.000 | 13.896.892 | 110.600 | 14.132.492 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -110.600 | -110.600 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 2.960.666 | 113.000 | 3.073.666 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 274.000 | 0 | 274.000 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | -274.000 | 0 | -274.000 |
| | 125.000 | 16.857.558 | 113.000 | 17.095.558 |

Noter

| | 2020 kr. | 2019 kr. | |
|---|-----------------|---|---|
| 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter | | | |
| Selskabets formål er at eje aktier/anpartar i selskaber indefor medie- og entertainment og licensing branchen og at foretage formueanbringelser og investeringer og dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn samt at drive konsulentvirksomhed indenfor global management i forbindelse med opbygning af brands. | | | |
| 2. Andre finansielle indtægter | | | |
| Renter, pengeinstitutter | 11.078 | 0 | |
| Renteindtægter i øvrigt | 0 | 39.994 | |
| Øvrige finansielle indtægter | 267.464 | 1.219.832 | |
| Renter, lån til selskabsdeltagere og ledelse | 19.936 | 1.140 | |
| Udbytte porteføljeaktier | 4.950 | 0 | |
| Urealiseret kursgevinst på unoterede porteføljeaktier | 76.799 | 0 | |
| | 380.227 | 1.260.966 | |
| 3. Skat af årets resultat | | | |
| Skat af årets resultat | 243.738 | 249.562 | |
| | 243.738 | 249.562 | |
| 4. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | | |
| | Rentefod | Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret kr. | Tilgodehavende i alt 31. december 2020 kr. |
| Kategori | | | |
| Direktion | 10,05 | 0 | 218.287 |
| 5. Eventualposter | | | |
| Sambeskatning | | | |
| Selskabet er administrationsselskab i den nationale 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. | | | |

Noter

5. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.