

---

# ***CKG Holding ApS***

Ahlmanns Alle 5, st. tv., 2900 Hellerup

## Årsrapport for 2015

---

CVR-nr. 28 66 40 60

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 21/6 2016

Christian Bonfils  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 6

Regnskabspraksis 10

# Ledespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt 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 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 21. juni 2016

## Direktion

Christian Bonfils

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i CKG Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for CKG 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

Hellerup, den 21. juni 2016

## PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kim Tromholt  
statsautoriseret revisor

Rikke Lund-Kühl  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

CKG Holding ApS  
Ahlmanns Alle 5, st. tv.  
2900 Hellerup

CVR-nr.: 28 66 40 60  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Gentofte

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed ved køb, salg og besiddelse af værdipapirer og andre investeringsaktiviteter.

## Direktion

Christian Bonfils

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		1.634.998	-1.910.112
Resultat af andre værdipapirer og kapitalandele		45.601	0
Andre eksterne omkostninger		-160.635	-40.184
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1.519.964</b>	<b>-1.950.296</b>
Andre finansielle indtægter	1	2.816	2.837
Andre finansielle omkostninger	2	-793	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.521.987</b>	<b>-1.947.459</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>1.521.987</b>	<b>-1.947.459</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-226.796	-1.910.112
Overført resultat		1.748.783	-37.347
		<b>1.521.987</b>	<b>-1.947.459</b>

## Balance 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	0	301.796
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	58.621	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>58.621</b>	<b>301.796</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>58.621</b>	<b>301.796</b>
<b>Værdipapirer</b>	5	<b>207.450</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>616.446</b>	<b>58.581</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>823.896</b>	<b>58.581</b>
<b>Aktiver</b>		<b>882.517</b>	<b>360.377</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	226.796
Overført resultat		712.909	-35.875
<b>Egenkapital</b>	6	<b>837.909</b>	<b>315.921</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	20.156
Anden gæld		29.608	24.300
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>44.608</b>	<b>44.456</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>44.608</b>	<b>44.456</b>
<b>Passiver</b>		<b>882.517</b>	<b>360.377</b>
Efterfølgende begivenheder	7		

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>1 Andre finansielle indtægter</b>		
Valutakursreguleringer	<u>2.816</u>	<u>2.837</u>
	<u><b>2.816</b></u>	<u><b>2.837</b></u>
<b>2 Andre finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>793</u>	<u>0</u>
	<u><b>793</b></u>	<u><b>0</b></u>



## Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	346.340	75.000
Afgang i årets løb	-214.377	0
Kostpris 31. december	<u>131.963</u>	<u>75.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-44.544	3.528.078
Årets afgang	122.446	0
Valutakursregulering	0	433.889
Årets resultat	-29.252	-1.910.112
Modtagne udbytter	-180.613	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	0	-1.825.059
Værdireguleringer 31. december	<u>-131.963</u>	<u>226.796</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>301.796</u></b>

I kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet likvidationen af Chrima Marine ApS, hvilket har medført et likvidationsprovenu på DKK 0. I forbindelse med likvidationen har selskabet modtaget anparter i Custodia Shipping A/S og Nordic Bulk Holding ApS. Anparterne i Nordic Bulk Holding ApS er efterfølgende afhændet med en gevinst på TDKK 1.664.

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Custodia Shipping A/S	Hellerup	500.000	30%	-64.630.664	-50.788

# Noter til årsregnskabet

## 4 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	146.067
Modtaget udbytte	<u>-67.745</u>
Kostpris 31. december	<u>78.322</u>
Nedskrivninger 1. januar	65.302
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	<u>-45.601</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>19.701</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>58.621</u></b>

## 5 Værdipapirer

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Aktier	<u>207.450</u>	<u>0</u>
	<b><u>207.450</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 6 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	226.796	-35.874	315.922
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-226.796	1.748.783	1.521.987
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>712.909</b>	<b>837.909</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

### 7 Efterfølgende begivenheder

Selskabet har den 22. marts 2016 foretaget udlodning af ekstraordinært udbytte DKK 500.000.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for CKG Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

### 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

# Regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til eksterne ydelser.

### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

### Finansielle poster

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

### Resultat af andre værdipapirer og kapitalandele

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Resultat af andre værdipapirer og kapitalandele".

### Skat af årets resultat

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

## Balancen

### Kapitalandele i associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i 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 associerede virksomheder.

## **Regnskabspraksis**

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede anparter, der måles til dagsværdien på balancedagen.

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.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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

### **Finansielle gældsforpligtelser**

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