

---

# ***KLC Equity ApS***

c/o Kristian la Cour, Amerika Plads 12, 7, 1, 2100  
København Ø

## Årsrapport for 2015

---

CVR-nr. 30 54 97 08

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 27/5 2016

Kristian la Cour  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 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 8

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for KLC Equity 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.

København, den 27. maj 2016

## Direktion

Kristian la Cour

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i KLC Equity ApS

Vi har revideret årsregnskabet for KLC Equity 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 27. maj 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Erik Stener Jørgensen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

KLC Equity ApS  
c/o Kristian la Cour  
Amerika Plads 12, 7, 1  
2100 København Ø

CVR-nr.: 30 54 97 08  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: København

**Hovedaktivitet**

Selskabets primære aktivitet omfatter ejerskab af anparter i Erhvervsinvest II K/S, Erhvervsinvest III K/S og anden hermed beslægtet virksomhed.

**Direktion**

Kristian la Cour

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-7.050</b>	<b>-4.733</b>
Finansielle indtægter		1.195.478	1.813.455
Finansielle omkostninger	1	<u>-72.159</u>	<u>-59.582</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.116.269</b>	<b>1.749.140</b>
Skat af årets resultat	2	<u>18.124</u>	<u>14.836</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.134.393</u></b>	<b><u>1.763.976</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		250.396	1.813.455
Overført resultat		<u>883.997</u>	<u>-49.479</u>
		<b><u>1.134.393</u></b>	<b><u>1.763.976</u></b>

## Balance 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Aktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.948.099	4.215.419
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<b>4.948.099</b>	<b>4.215.419</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>4.948.099</b>	<b>4.215.419</b>
Andre tilgodehavender		7.608	8.951
Udskudt skatteaktiv		8.701	17.655
Selskabsskat		14.970	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>31.279</b>	<b>26.606</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.637</b>	<b>96</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>32.916</b>	<b>26.702</b>
<b>Aktiver</b>		<b>4.981.015</b>	<b>4.242.121</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.940.068	2.689.672
Overført resultat		693.358	-190.639
<b>Egenkapital</b>	4	<b>3.758.426</b>	<b>2.624.033</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.216.339	1.611.838
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.222.589</b>	<b>1.618.088</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.222.589</b>	<b>1.618.088</b>
<b>Passiver</b>		<b>4.981.015</b>	<b>4.242.121</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

# Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	72.159	59.582
	<b>72.159</b>	<b>59.582</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-14.970	0
Årets udskudte skat	-3.154	-14.836
	<b>-18.124</b>	<b>-14.836</b>
<b>3 Finansielle anlægsaktiver</b>		
		Andre værdipa- pirer og kapital- andele
		DKK
Kostpris 1. januar		1.525.747
Tilgang i årets løb		742.556
Afgang i årets løb		-260.272
Kostpris 31. december		2.008.031
Opskrivninger 1. januar		2.689.672
Årets opskrivninger		1.195.478
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger		-945.082
Opskrivninger 31. december		2.940.068
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b>4.948.099</b>



# Noter til årsregnskabet

## 4 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	2.689.672	-190.639	2.624.033
Årets opskrivning	0	250.396	0	250.396
Årets resultat	0	0	883.997	883.997
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>2.940.068</b>	<b>693.358</b>	<b>3.758.426</b>

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

## 5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet investeringstilsagn overfor Kommanditselskaber. Den resterende forpligtigelse udgør TDKK 2.028 pr. 31. december 2015.

## 6 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

KLC Equity Holding ApS  
Amerika Plads 12, 7, 1  
2100 København Ø

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for KLC Equity 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.

### 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

### Finansielle poster

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

# Regnskabspraksis

## 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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter investering i andre kapitalandele

Andre kapitalandele indregnes til andel i indre værdi, svarende til en skønnet dagsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### Egenkapital

#### *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.

# Regnskabspraksis

## 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.