
KLC Equity Holdings ApS

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

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 31 88 82 55

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

Kristian la Cour
Dirigent



pwc

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 7

Regnskabspraksis 10

Ledespåtegning

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

Vi har revideret årsregnskabet for KLC Equity Holdings 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 Holdings ApS
c/o Kristian la Cour
Amerika Plads 12, 7, 1
2100 København Ø

CVR-nr.: 31 88 82 55
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Hovedaktivitet

Selskabets primære aktivitet omfatter ejerskab af anpartar i KLC Equity ApS og KCS Equity ApS, og at foretage investeringer i børsnoterede værdipapirer eller 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
Bruttotab		-7.050	-6.250
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	1.201.283	1.846.552
Finansielle indtægter	2	96.568	69.470
Finansielle omkostninger		<u>-1.318</u>	<u>-352</u>
Resultat før skat		1.289.483	1.909.420
Skat af årets resultat	3	<u>-15.000</u>	<u>-13.083</u>
Årets resultat		1.274.483	1.896.337

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	983.901	1.555.893
Overført resultat	<u>290.582</u>	<u>340.444</u>
	1.274.483	1.896.337

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	3.758.874	2.852.089
Andre kapitalandele	5	262.796	43.431
Finansielle anlægsaktiver		4.021.670	2.895.520
Anlægsaktiver		4.021.670	2.895.520
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.216.339	1.624.014
Andre tilgodehavender		15.000	15.000
Tilgodehavender		1.231.339	1.639.014
Likvide beholdninger		784.430	245.901
Omsætningsaktiver		2.015.769	1.884.915
Aktiver		6.037.439	4.780.435

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.667.687	2.683.786
Overført resultat		2.220.426	1.929.844
Egenkapital	6	6.013.113	4.738.630
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	21.359
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.076	1.113
Selskabsskat		15.000	13.083
Kortfristede gældsforpligtelser		24.326	41.805
Gældsforpligtelser		24.326	41.805
Passiver		6.037.439	4.780.435
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	<u>1.201.283</u>	<u>1.846.552</u>
	<u>1.201.283</u>	<u>1.846.552</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	72.145	58.443
Andre kapitalandele - EMT Holding A/S	24.423	9.390
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>1.637</u>
	<u>96.568</u>	<u>69.470</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>15.000</u>	<u>13.083</u>
	<u>15.000</u>	<u>13.083</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	177.603	177.603
Afgang i årets løb	-52.603	0
Kostpris 31. december	<u>125.000</u>	<u>177.603</u>
Værdireguleringer 1. januar	2.674.486	1.084.552
Årets afgang	-156.618	0
Årets værdiregulering	1.201.283	1.846.552
Udbytte til moderselskabet	-85.277	-256.618
Værdireguleringer 31. december	<u>3.633.874</u>	<u>2.674.486</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.758.874</u>	<u>2.852.089</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
KLC Equity ApS	København	125.000	100,00%

5 Andre kapitalandele

	Andre kapitalan- dele DKK
Kostpris 1. januar	34.041
Tilgang i årets løb	<u>194.942</u>
Kostpris 31. december	<u>228.983</u>
Opskrivninger 1. januar	9.390
Årets opskrivninger	<u>24.423</u>
Opskrivninger 31. december	<u>33.813</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>262.796</u>

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	2.683.786	1.929.844	4.738.630
Årets resultat	0	983.901	290.582	1.274.483
Egenkapital 31. december	125.000	3.667.687	2.220.426	6.013.113

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

7 Nærtstående parter og ejerforhold

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

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

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for KLC Equity Holdings 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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" 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 tilknyttede 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 dattervirksomhederne.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter unoterede kapitalandele, der måles til indre værdi på balancedagen.

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.

Regnskabspraksis

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.

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.