

KCG Holding ApS

Bakkesvinget 31, 3550 Slangerup

CVR-nr. 33 07 97 88

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. januar 2017.

Kim Ole Castengren
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for KCG Holding 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for 2017 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 19. januar 2017

Direktion

Kim Ole Castengren

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i KCG Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KCG Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 19. januar 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Anders Holmgaard Christiansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

KCG Holding ApS
Bakkesvinget 31
3550 Slangerup

CVR-nr.: 33 07 97 88

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Kim Ole Castengren

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, herunder revisor, advokat, gebyrer mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandel eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttotab	-44.788	-2.250
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	489.834
Andre finansielle indtægter	2.548.569	0
Øvrige finansielle omkostninger	-149	0
Resultat før skat	2.503.632	487.584
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	2.503.632	487.584
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.050	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.267.802	522.334
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overføres til overført resultat	3.665.984	0
Disponeret fra overført resultat	0	-135.950
Disponeret i alt	2.503.632	487.584

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>0</u>	<u>1.680.302</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>1.680.302</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>1.680.302</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	150.000	0
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>2.050</u>
Tilgodehavender i alt	<u>150.000</u>	<u>2.050</u>
Likvide beholdninger	<u>3.960.925</u>	<u>1.324</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.110.925</u>	<u>3.374</u>
Aktiver i alt	<u>4.110.925</u>	<u>1.683.676</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
3	Selskabskapital	80.000	80.000
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	1.267.802
5	Overført resultat	3.899.408	233.424
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
	Egenkapital i alt	<u>4.082.808</u>	<u>1.682.426</u>
Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	<u>28.117</u>	<u>1.250</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>28.117</u>	<u>1.250</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>28.117</u>	<u>1.250</u>
	Passiver i alt	<u>4.110.925</u>	<u>1.683.676</u>

Noter

1. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandel i associeret virksomhed samt anden formueanbringelse.

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
2. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar 2016	250.000	250.000
Afgang i årets løb	<u>-250.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>0</u>	<u>250.000</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	1.267.802	820.468
Årets resultat	0	522.334
Årets tilbageførsler på afgang	-767.802	0
Udbytte	<u>-500.000</u>	<u>-75.000</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>	<u>1.267.802</u>
Merværdi ved køb af aktier 1. januar 2016	162.500	195.000
Årets afskrivninger	<u>-162.500</u>	<u>-32.500</u>
Afskrivninger på goodwill 31. december 2016	<u>0</u>	<u>162.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>0</u>	<u>1.680.302</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
3. Selskabskapital		
Selskabskapital 1. januar 2016	80.000	80.000
	80.000	80.000
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	1.267.802	745.468
Årets op- / nedskrivninger	-1.267.802	522.334
	0	1.267.802
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	233.424	369.374
Årets overførte resultat	3.665.984	-135.950
	3.899.408	233.424
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2016	101.200	90.000
Ekstraordinært udbytte	2.050	0
Udloddet udbytte	-103.250	-90.000
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
	103.400	101.200