

KBC Kapital ApS
c/o Pentia A/S, Islands Brygge 55, 2300 København S

CVR-nr. 36 06 17 31

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. december 2016.

Peter Westergaard Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for KBC Kapital 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 21. december 2016

Direktion

Peter Westergaard Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i KBC Kapital ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KBC Kapital ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven §210, stk. 1, ydet et lån til selskabets aktionær, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet før statusdagen.

Selskabet har i strid med kildeskatteloven ikke indeholdt og indberettet udbytteskat af lån til selskabets aktionær, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

København, den 21. december 2016

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Ladegaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	KBC Kapital ApS c/o Pentia A/S Islands Brygge 55 2300 København S
	CVR-nr.: 36 06 17 31 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Peter Westergaard Christensen
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nørre Farimagsgade 11 1364 København K
Dattervirksomhed	Heltemus Production ApS, Birkerød

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KBC Kapital 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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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 tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter KBC Kapital ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-80.413	-78.546
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.600.000	0
Andre finansielle indtægter	2.632.882	5.684.115
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-2.424.265</u>	<u>-815.821</u>
Resultat før skat	-2.471.796	4.789.748
Skat af årets resultat	<u>-48.482</u>	<u>-1.129.735</u>
Årets resultat	<u>-2.520.278</u>	<u>3.660.013</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	18.180.814
Disponeret fra overført resultat	<u>-6.520.278</u>	<u>-14.520.801</u>
Disponeret i alt	<u>-2.520.278</u>	<u>3.660.013</u>

Balance 30. juni

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	491.761	0
	Andre tilgodehavender	6.530.670	2.132.179
3	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>3.180.814</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>7.022.431</u>	<u>5.312.993</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>42.614.422</u>	<u>49.133.667</u>
	Værdipapirer i alt	<u>42.614.422</u>	<u>49.133.667</u>
	Likvide beholdninger	<u>366.304</u>	<u>6.875.795</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>50.003.157</u>	<u>61.322.455</u>
Aktiver i alt		<u>50.003.157</u>	<u>61.322.455</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	50.000	50.000
5 Overført resultat	36.285.590	42.805.868
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	8.180.814
Egenkapital i alt	<u>36.335.590</u>	<u>51.036.682</u>
 Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	11.694.622	1.188
Selskabsskat	0	986.761
Anden gæld	1.972.945	9.297.824
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.667.567</u>	<u>10.285.773</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>13.667.567</u>	<u>10.285.773</u>
 Passiver i alt	 <u>50.003.157</u>	 <u>61.322.455</u>
 7 Eventualposter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>		
1. Virksomhedens hovedaktivitet				
Selskabets hovedaktivitet består i anden formueanbringelse, herunder besiddelse af værdipapirer.				
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Tilgang i årets løb	50.000	0		
Kostpris 30. juni 2016	50.000	0		
Årets nedskrivninger	-50.000	0		
Nedskrivninger 30. juni 2016	-50.000	0		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	0		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos KBC Kapital ApS
Heltemus Production ApS, Birkerød	100 %	-2.419.504	-2.469.504	0
3. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse				
Kategori		Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 30. juni 2016
Direktion		10,2	3.329.518	0
4. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2015			50.000	50.000
			50.000	50.000
5. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli 2015			42.805.868	57.326.669
Årets overførte overskud eller underskud			-6.520.278	-14.520.801
			36.285.590	42.805.868

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2015	8.180.814	10.000.000
Udloddet udbytte	-12.180.814	-20.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>4.000.000</u>	<u>18.180.814</u>
	<u>0</u>	<u>8.180.814</u>

7. 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.