

# ÅRSRAPPORT 01.05.2016 - 30.04.2017

## **K.T.T Tofte Holding ApS**

Sønderhedevej 11  
7173 Vonge

CVR nr. 26916445

(14. regnskabsår)

### **Indsender:**

Revisionsfirmaet Peder Holt  
Registreret revisionsanpartsselskab  
Storegade 5  
7330 Brande

### **Fremlagt og godkendt**

på den ordinære generalforsamling den 3. oktober 2017

### **Dirigent**

Kjeld Tofte Thisgaard

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017	11
Balance pr. 30. april 2017	12
Noter	14

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

K.T.T Tofte Holding ApS  
Sønderhedevej 11  
7173 Vonge

CVR-nr.: 26916445  
Stiftelsesdato: 11. december 2002  
Hjemsted: Vejle Kommune  
Regnskabsår: 1. maj 2016 - 30. april 2017

### Direktion

Kjeld Thisgaard

### Revisor

Revisionsfirmaet Peder Holt  
Registreret revisionsanpartsselskab  
Storegade 5  
7330 Brande

### Bankforbindelse

Den Jyske Sparekasse  
Vejlevej 1  
7300 Jelling

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016/17 for K.T.T Tofte Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vonge, den 3. oktober 2017

### **Direktion:**

Kjeld Thisgaard  
Direktør

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Til kapitalejerne i K.T.T Tofte Holding ApS

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for K.T.T Tofte Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 for 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved gennemgangen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Brande, den 3. oktober 2017

Revisionsfirmaet Peder Holt  
Registreret Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 21872741

Jimmi Lillelund  
Registreret revisor

## Ledelsesberetning

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet er besiddelse af anparter og ejendomme, forvaltning af værdipapirer samt drift af udlejningsejendomme.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der har ikke været konstateret usikkerhed ved indregning og måling af indtægter og udgifter i regnskabsåret.

### **Usædvanlige forhold**

Ledelsen har ikke noteret sig nogle usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet fik i 2016/2017 et overskud før skat på kr. 5.299.454.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser efter balancedagen**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg fra regnskabsklasse C-virksomheder omkring ledelsesberetning.

Selskabet er omfattet af lovens regler for klasse B.

## **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende område:

Forslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapital. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som gældsforpligtelse.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

## **Generelt om indregning og måling**

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidig økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, herunder værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, der vedrører regnskabsåret.

## **Resultatopgørelsen**

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

## **Nettoomsætning**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang har fundet sted. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med at produktionen udføres.

## **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, bilomkostninger, og administrationsomkostninger.

## **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder drift af udlejningsejendom.



# Anvendt regnskabspraksis

## Finansielle indtægter og -omkostninger

Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt rentedelen af finansielle leasingydelse.

## Skatter

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, forskydning i udskudt skat, samt regulering af skat fra tidligere år, indregnes i resultatopgørelsen. Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto skat. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet indgår i sambeskatningsforhold. Moderselskabet er administrationselskab i sambeskatningsforholdet.

## Balancen

### Aktiver

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver værdiansættes til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Der foretages lineære afskrivninger på aktivets kostpris med tillæg af eventuel opskrivning og med fradrag af scrapværdi. Aktivernes forventede brugstid fastsættes efter følgende princip:

	Brugstid	Scrapværdi
Bygninger	50 år	1.173.810
Installationer	10 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10 år	0

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

# Anvendt regnskabspraksis

## **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige værdi. I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos denne virksomhed nedskrives med andelen af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdigt. Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

## **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver måles til kostpris.

## **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab efter individuel vurdering.

## **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

## **Passiver**

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **Valutaforhold**

Alle transaktioner er i danske kroner.

## Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017

Note	2016/17	2015/16
Bruttofortjeneste	109.905	73.416
1. Personaleomkostninger	-31.422	-39.722
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-23.989	-22.252
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>54.494</b>	<b>11.442</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.284.539	2.728.795
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-2.742	-8.430
Andre finansielle omkostninger	-36.837	-74.793
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>5.299.454</b>	<b>2.657.014</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>5.299.454</b>	<b>2.657.014</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	884.538	728.962
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	200.000
Overført resultat	3.414.916	1.728.052
<b>Disponeret i alt</b>	<b>5.299.454</b>	<b>2.657.014</b>

## Balance pr. 30. april 2017

Note	2016/17	2015/16
<b>AKTIVER</b>		
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
Grunde og bygninger	3.943.545	3.173.498
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.917	0
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.958.462</u></b>	<b><u>3.173.498</u></b>
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.316.829	7.032.290
Andre værdipapirer og kapitalandele	75.000	75.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>10.391.829</u></b>	<b><u>7.107.290</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>14.350.291</u></b>	<b><u>10.280.788</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.750	16.500
Andre tilgodehavender	4.958	2.990
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>30.708</u></b>	<b><u>19.490</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		
Likvide beholdninger	1.915.669	780.947
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b><u>1.915.669</u></b>	<b><u>780.947</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.946.377</u></b>	<b><u>800.437</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b><u>16.296.668</u></b>	<b><u>11.081.225</u></b>

## Balance pr. 30. april 2017

Note	2016/17	2015/16
<b>PASSIVER</b>		
3. <b>EGENKAPITAL</b>		
4. Anpartskapital	125.000	125.000
<b>Andre reserver</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.149.353	2.264.815
Overført overskud	10.254.284	6.839.368
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	200.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>14.528.637</u></b>	<b><u>9.429.183</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		
5. <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	912.625	981.679
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>912.625</u></b>	<b><u>981.679</u></b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	65.800	59.200
Leverandører af varer og tjenesteydelser	544.532	86.803
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	219.173
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	203.295	261.001
Anden gæld	40.567	41.771
Periodeafgrænsningsposter	1.212	2.415
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>855.406</u></b>	<b><u>670.363</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.768.031</u></b>	<b><u>1.652.042</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>16.296.668</u></b>	<b><u>11.081.225</u></b>
6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7. Eventualforpligtelser		

## Noter

	2016/17	2015/16			
<b>1. Personalemkostninger</b>					
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	0	0			
Lønninger	31.422	38.000			
Andre personaleomkostninger	0	1.722			
	<b>31.422</b>	<b>39.722</b>			
	<b>Egen-</b>	<b>Årets</b>			
	<b>kapital</b>	<b>resultat</b>	<b>Ejerandel</b>		
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>					
<b>Tilknyttede selskaber</b>					
EMR Invest ApS	18.570.290	9.512.170	55,56%		
	<b>Selskabs-</b>	<b>Datter-</b>	<b>Overført</b>	<b>Udbytte</b>	<b>I alt</b>
	<b>kapital</b>	<b>selskabs-</b>	<b>resultat</b>		
		<b>reserver</b>			
<b>3. EGENKAPITAL</b>					
Saldo, primo	125.000	2.264.815	6.839.368	200.000	9.429.183
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	884.538	3.414.916	0	4.299.454
Udbetalt udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000
Foreslået udbytte	0	0	0	1.000.000	1.000.000
	<b>125.000</b>	<b>3.149.353</b>	<b>10.254.284</b>	<b>1.000.000</b>	<b>14.528.637</b>
<b>Bogført værdi, ultimo</b>					
<b>4. Anpartskapital</b>					
Der har ikke været ændringer af anpartskapitalen de seneste 5 år.					

## Noter

	2016/17	2015/16
<b>5. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Gæld der forfalder til betaling efter 5 år	679.766	743.121

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med Den Jyske Sparekasse afgivet pant for et beløb af kr. 2.222.222.

Panteretten omfatter følgende:

Pant i anparten i EMR Invest ApS, hvis egenkapital pr. 30.04.2017 udgør kr. 18.570.290.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter kr. 978.425, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2017 udgør kr. 3.926.568.

Selskabet har ikke udover foranstående foretaget pantsætninger eller stillet sikkerhed.

### 7. Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet har ikke udover foranstående påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.