



Tlf.: 76 42 94 00  
vejle@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Roms Hule 4, 1. sal  
7100 Vejle  
CVR-nr. 20 22 26 70

**KTP HOLDING APS**  
**BØGEPARKEN 18A, 7100 VEJLE**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 8. februar 2018

---

Klaus Trend Poulsen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	KTP Holding ApS Bøgeparken 18A 7100 Vejle
	CVR-nr.: 28 48 48 28
	Stiftet: 28. januar 2005
	Hjemsted: Vejle
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Klaus Trend Poulsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Åpark 2 6000 Kolding

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for KTP Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 2. februar 2018

Direktion:

---

Klaus Trend Poulsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### *Til kapitalejeren i KTP Holding ApS*

#### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KTP Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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. 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 Ethiske 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 selskabet, 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**

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

#### 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 væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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.

Vejle, den 2. februar 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Bent Skov  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 31481

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskab.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....</b>		<b>5.896.079</b>	<b>5.191.115</b>
Andre driftsindtægter.....		148.167	96.000
Eksterne omkostninger.....		-16.652	-14.401
<b>BRUTTORESULTAT.....</b>		<b>6.027.594</b>	<b>5.272.714</b>
Af- og nedskrivninger.....		-127.142	-114.143
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>5.900.452</b>	<b>5.158.571</b>
Andre finansielle indtægter.....	1	14.791	98.895
Andre finansielle omkostninger.....	2	-91.520	-177.030
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>5.823.723</b>	<b>5.080.436</b>
Skat af årets resultat.....	3	-11.781	-12.660
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>5.811.942</b>	<b>5.067.776</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.500.000	1.500.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		5.896.079	5.192.296
Overført resultat.....		-2.584.137	-1.624.520
<b>I ALT.....</b>		<b>5.811.942</b>	<b>5.067.776</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		377.000	154.833
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>377.000</b>	<b>154.833</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		32.659.903	29.840.966
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>32.659.903</b>	<b>29.840.966</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>33.036.903</b>	<b>29.995.799</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.101.805	2.558.106
Udskudte skatteaktiver.....		128.816	140.597
Tilgodehavende selskabsskat.....		332.000	331.117
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>2.562.621</b>	<b>3.029.820</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>355.970</b>	<b>46.504</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.918.591</b>	<b>3.076.324</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>35.955.494</b>	<b>33.072.123</b>

**BALANCE 31. DECEMBER**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b> kr.	<b>2016</b> kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		19.063.363	13.167.284
Overført overskud.....		12.823.688	15.359.595
Forslag til udbytte.....		2.500.000	1.500.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>34.512.051</b>	<b>30.151.879</b>
Banklån.....		0	1.428.572
Renteswap.....		9.872	58.101
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>9.872</b>	<b>1.486.673</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	1.428.571	1.428.571
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.000	5.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.433.571</b>	<b>1.433.571</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>1.443.443</b>	<b>2.920.244</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>35.955.494</b>	<b>33.072.123</b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>1</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	14.791	98.895	
	<b>14.791</b>	<b>98.895</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	91.520	177.030	
	<b>91.520</b>	<b>177.030</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Regulering af udskudt skat.....	11.781	12.660	
	<b>11.781</b>	<b>12.660</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2017.....		235.000	
Tilgang.....		390.000	
Afgang.....		-235.000	
<b>Kostpris 31. december 2017.....</b>		<b>390.000</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....		80.167	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-117.167	
Årets afskrivninger .....		50.000	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....</b>		<b>13.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....</b>		<b>377.000</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Kapitalandele i datter- virksomheder	
Kostpris 1. januar 2017.....		16.752.006	
<b>Kostpris 31. december 2017.....</b>		<b>16.752.006</b>	
Opskrivninger 1. januar 2017.....		13.088.960	
Udloddet resultat .....		-3.000.000	
Årets opskrivninger .....		5.896.079	
<b>Opskrivninger 31. december 2017.....</b>		<b>15.985.039</b>	
Afskrivninger på goodwill.....		77.142	
<b>Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2017.....</b>		<b>77.142</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....</b>		<b>32.659.903</b>	

## NOTER

### Note

#### Goodwill

Erhvervet goodwill udgør 540 tkr. og ud af den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør goodwill 0 tkr.

#### Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

5

#### Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Dalsgaard Pavilloner A/S, Vejle.....	32.659.904	5.896.079	100 %

#### Egenkapital

6

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	125.000	13.167.284	15.359.596	1.500.000	30.151.880
Betalt udbytte.....				-1.500.000	-1.500.000
Andre reguleringer.....			48.229		48.229
Forslag til årets resultatdisponering.....		5.896.079	-2.584.137	2.500.000	5.811.942
<b>Egenkapital 31. december 2017.....</b>	<b>125.000</b>	<b>19.063.363</b>	<b>12.823.688</b>	<b>2.500.000</b>	<b>34.512.051</b>

#### Langfristede gældsforpligtelser

7

	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banklån.....	2.857.143	1.428.571	1.428.571	0
Renteswap.....	58.101	9.872	0	0
	<b>2.915.244</b>	<b>1.438.443</b>	<b>1.428.571</b>	<b>0</b>

#### Eventualposter mv.

8

#### Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 750 tkr. pr. balancedagen.

**NOTER****Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****9**

Til sikkerhed for bankgæld og datterselskabs bankgæld er der afgivet pant i nom. 1.000.000 kr. aktier i Dalsgaard Pavilloner A/S, opført under kapitalandele i dattervirksomheder med en regnskabsmæssig værdi på 32.660 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på 28.688 tkr. for Dalsgaard Pavilloner A/S mellemværende med Nordea.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KTP Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, 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

### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel.....	3-8 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år, og de økonomiske fordele forventes at tilfalde virksomheden over denne periode.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.