

Ketil Holding ApS

Gl. Århusvej 41, 8800 Viborg
CVR-nr. 29 00 97 83

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.05.16

Martin Ketil Bak
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

Selskabet

Ketil Holding ApS
Gl. Århusvej 41
8800 Viborg
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 29 00 97 83

Direktion

Martin Ketil Bak

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Salling Bank A/S

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Ketil Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 2. maj 2016

Direktionen

Martin Ketil Bak

Til kapitalejeren i Ketil Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Ketil Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 2. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Vivi Ruseng Hansen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere bestået af investering i datterselskaber.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 1.375.108 mod DKK 324.791 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 4.566.349.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab	-316	26.483
Resultat før af- og nedskrivninger	-316	26.483
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-83.696	-49.696
Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver	-200.000	0
Resultat af primær drift	-284.012	-23.213
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.998.673	874.572
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	8.489	-31.903
1 Andre finansielle indtægter	51.890	37.209
2 Andre finansielle omkostninger	-590.981	-687.786
Finansielle poster i alt	1.468.071	192.092
Resultat før skat	1.184.059	168.879
3 Skat af årets resultat	191.049	155.912
Årets resultat	1.375.108	324.791
Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	50.000	50.000
Overført resultat	1.325.108	274.791
I alt	1.375.108	324.791

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	1.515.411	1.585.107
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	204.252	53.252
4	Materielle anlægsaktiver i alt	1.719.663	1.638.359
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.637.029	13.238.356
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	16.586	8.097
	Finansielle anlægsaktiver i alt	13.653.615	13.246.453
	Anlægsaktiver i alt	15.373.278	14.884.812
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	581.875	101.875
	Varebeholdninger i alt	581.875	101.875
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	34.941	1.059.850
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	38.275	38.275
	Udskudt skatteaktiv	111.000	103.400
	Tilgodehavende selskabsskat	531.913	299.112
	Andre tilgodehavender	12.790	0
	Tilgodehavender i alt	728.919	1.500.637
	Omsætningsaktiver i alt	1.310.794	1.602.512
	Aktiver i alt	16.684.072	16.487.324

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	300.000	300.000
	Ikke indbetalt selskabskapital og overkurs	-131.250	-131.250
	Overført resultat	4.397.599	3.072.491
7	Egenkapital i alt	4.566.349	3.241.241
	Gæld til realkreditinstitutter	1.011.718	1.100.945
	Kreditinstitutter i øvrigt	777.777	6.833.172
	Anden gæld	18.900	18.900
8	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.808.395	7.953.017
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	445.000	400.000
	Gæld til kreditinstitutter	6.948.969	2.070.606
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.880.732	2.756.262
	Anden gæld	34.627	66.198
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.309.328	5.293.066
	Gældsforpligtelser i alt	12.117.723	13.246.083
	Passiver i alt	16.684.072	16.487.324

9 Eventualforpligtelser

10 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder , andre driftsindtægter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution og administration.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder resultat af ejendomsudlejning.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi t.DKK
Bygninger	50	650
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	58

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives lineært over 10 år på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Den anslåede levetid for goodwillen overstiger 5 år og er begrundet i en konkret vurdering af produkter og know how levetid..

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Ikke indbetalt selskabskapital indregnes efter bruttometoden, hvorefter den ikke indbetalte selskabskapital indregnes og behandles som et tilgodehavende i balancen. Et beløb svarende til den ikke indbetalte selskabskapital omklassificeres fra posten "Overført resultat" til "Reserve for ikke indbetalt selskabskapital".

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	51.889	37.209
Øvrige finansielle indtægter	1	0
I alt	51.890	37.209

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	187.749	200.016
Øvrige finansielle omkostninger	403.232	487.770
I alt	590.981	687.786

3. Skatter

Årets aktuelle skat	-183.449	-147.112
Årets udskudte skat	-7.600	-8.800
I alt	-191.049	-155.912

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	1.634.803	103.247
Tilgang i året	0	165.000
Kostpris pr. 31.12.15	1.634.803	268.247
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	49.696	49.995
Afskrivninger i året	19.696	14.000
Nedskrivninger i året	50.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	119.392	63.995
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	1.515.411	204.252

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Rutek A/S, Randers	100%	5.427.169	1.613.733
Tec Scandinavia A/S, Randers	100%	2.007.345	992.934
MKB Ejendomsselskab ApS, Randers	100%	3.008.649	533.416

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Flexitech ApS, Randers	50%	80.000	16.978

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Ikke indbetalt selskabskapital og overkurs	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	300.000	-131.250	2.797.700
Betalt udbytte	0	0	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-50.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	324.791
Saldo pr. 31.12.14	300.000	-131.250	3.072.491

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	300.000	-131.250	3.072.491
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-50.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.375.108
Saldo pr. 31.12.15	300.000	-131.250	4.397.599

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK	2011 DKK
Saldo, primo	300.000	300.000	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	0	0	175.000	0
Saldo, ultimo	300.000	300.000	300.000	125.000

8. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Gæld til realkreditinstitutter	45.000	850.000	1.056.718	1.100.945
Kreditinstitutter i øvrigt	400.000	0	1.177.777	7.233.172
Anden gæld	0	0	18.900	18.900
I alt	445.000	850.000	2.253.395	8.353.017

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 470 på balancedagen, hvoraf t.DKK -515 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet kaution for modervirksomhedens og modervirksomhedens øvrige dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter.

10. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 1.057 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.515.

Selskabet har overfor kreditinstitutter givet transport i modervirksomhedens mellemværende med øvrige dattervirksomheder. Nom. transportsum DKK 0.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 6.949 er der givet pant i kapitalandelene i datterselskaberne Rutek A/S og Tec Scandinavia ApS, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 10.628.