

KT Group Holding ApS

Jellingvej 9, 9230 Svenstrup

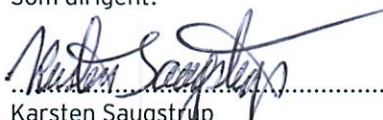
CVR-nr. 29 85 29 36



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29/5 2016

Som dirigent:


.....
Karsten Saugstrup



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for KT Group Holding ApS.

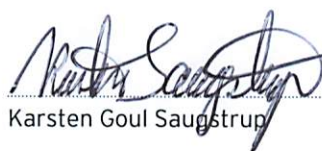
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup, den 20. maj 2016
Direktion:



Karsten Goul Saugstrup



Thomas Balling

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KT Group Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KT Group Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden til note 2 i regnskabet, som beskriver selskabets kapitalforhold og forventninger til fremtiden.

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.

Aalborg, den 20. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Evan Christensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn
Adresse, postnr., by

KT Group Holding ApS
Jellingvej 9, 9230 Svenstrup

CVR-nr.
Stiftet
Hjemstedskommune
Regnskabsår

29 85 29 36
1. september 2006
Aalborg
1. januar - 31. december

Direktion

Karsten Goul Saugstrup
Thomas Balling

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at foretage investering i anlægsaktiver, herunder fast ejendom og værdipapirer, samt hermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er realiseret med et overskud på 55 t.kr. mod et overskud på 175 t.kr. sidste år. De samlede aktiver i selskabet udgør 14.481 t.kr. i følge balancen pr. 31. december 2015, mens egenkapitalen udgør -2.851 t.kr.

Ledelsen har indregnet udskudt skatteaktiv på 1.202 t.kr. pr. 31. december 2015 ud fra en forventning om, at aktivet vil kunne anvendes inden for 3-5 år.

Årets resultat er som forventet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Balancesummen udgør 14.481 t.kr., og egenkapitalen udgør -2.851 t.kr. pr. 31. december 2015.

Selskabet er derfor omfattet af kapitaltabsreglerne, jf. selskabslovens § 119.

Vedrørende ledelsens forventninger til fremtiden henvises til note 2.

Ledelsen har aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttotab	-24.749	-26.961
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	650.000	1.000.000
3	Finansielle omkostninger	-747.651	-1.069.315
	Resultat før skat	-122.400	-96.276
4	Skat af årets resultat	177.386	271.463
	Årets resultat	<u>54.986</u>	<u>175.187</u>
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	<u>54.986</u>	<u>175.187</u>
		<u>54.986</u>	<u>175.187</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.146.459	13.146.459
		<u>13.146.459</u>	<u>13.146.459</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>13.146.459</u>	<u>13.146.459</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Udskudte skatteaktiver	1.202.242	1.153.752
	Tilgodehavende selskabsskat	128.896	309.988
	Andre tilgodehavender	3.499	0
		<u>1.334.637</u>	<u>1.463.740</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.334.637</u>	<u>1.463.740</u>
	AKTIVER I ALT	<u>14.481.096</u>	<u>14.610.199</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-2.976.413	-3.031.399
	Egenkapital i alt	<u>-2.851.413</u>	<u>-2.906.399</u>
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	3.500.000	3.500.000
		<u>3.500.000</u>	<u>3.500.000</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	8.703.499	8.696.323
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.750	18.750
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.616.260	4.671.941
	Gæld til associerede virksomheder	224.000	259.584
	Anden gæld	270.000	370.000
		<u>13.832.509</u>	<u>14.016.598</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>17.332.509</u>	<u>17.516.598</u>
	PASSIVER I ALT	<u>14.481.096</u>	<u>14.610.199</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 7 Sikkerhedsstillelser
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	-3.031.399	-2.906.399
Årets resultat	0	54.986	54.986
Egenkapital 31. december 2015	<u>125.000</u>	<u>-2.976.413</u>	<u>-2.851.413</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KT Group Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttotab.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteomkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Den aktuelle skat er beregnet under hensyntagen til den sambeskatning, der er med KT Group A/S, UM International ApS og KT Group Invest ApS. I overensstemmelse med vilkårene i sambeskatning er der anvendt fuld fordeling mellem de sambeskattede selskaber.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, 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.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatte overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Balancesummen udgør 14.481 t.kr., og egenkapitalen udgør -2.851 t.kr. pr. 31. december 2015.

Selskabet er derfor omfattet af kapitaltabsreglerne, jf. selskabslovens § 119.

Selskabets ledelse forventer, at resultaterne i selskabets dattervirksomheder, KT Group A/S og UM International ApS, i 2016 vil være på et højere niveau end i 2015, og at dattervirksomhedernes fremtidige indtjeningsforhold i fornødent omfang kan begrunde indregning af kapitalandelen til kostpris uden nedskrivning. Egenkapitalen forventes retableret via den fremtidige drift i de kommende år.

Selskabets bankforbindelse har over for selskabets ledelse givet tilsagn om fortsat finansiering frem til den ordinære generalforsamling for regnskabsåret 2016.

Ledelsen har aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

kr.	2015	2014
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	335.186	310.650
Andre finansielle omkostninger	412.465	758.665
	<u>747.651</u>	<u>1.069.315</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-128.896	-304.305
Årets regulering af udskudt skat	-48.490	29.110
Ændring af skatteprocent	0	3.732
	<u>-177.386</u>	<u>-271.463</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015	13.146.459
Kostpris 31. december 2015	13.146.459
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>13.146.459</u>

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder				
KT Group A/S	Aalborg	100,00 %	1.570.822	-767.206
UM International ApS	Aalborg	100,00 %	4.108.687	729.590
KT Group Invest ApS	Aalborg	100,00 %	150.280	1.737

6 Langfristede gældsforpligtelser

Gældsbrevene på i alt 3.500 t.kr. træder tilbage for mellemværende med Spar Nord Bank A/S og forfalder til betaling pr. 31. december 2021 medmindre andet aftales. Gældsbrevene på 3.500 t.kr. forrentes med en variabel rente, svarende til diskontoen med et tillæg på 6,4 % p.a.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for KT Group Holding ApS, UM International ApS og KT Group A/S' engagement med Spar Nord Bank A/S er der givet pant i anparterne i UM International ApS for 300 t.kr. og aktierne i KT Group A/S for 1.100 t.kr.

Der er tillige stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem Spar Nord Bank A/S og selskaberne UM International ApS og KT Group A/S.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

KT Group Holding ApS er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabs- og kildeskatter på renter, royalties og udbytter inden for sambeskatningskredsen.