

Ktb 1970 Holding ApS
Normansvej 1
8920 Randers NV
CVR-nr. 31263514

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2016

Dirigent



Navn: Ken Thomas Boye

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ktb 1970 Holding ApS
Normansvej 1
8920 Randers NV

CVR-nr.: 31263514

Hjemsted: Randers

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Ken Thomas Boye

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Ktb 1970 Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 30.11.2016

Direktion



Ken Thomas Boye

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ktb 1970 Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ktb 1970 Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

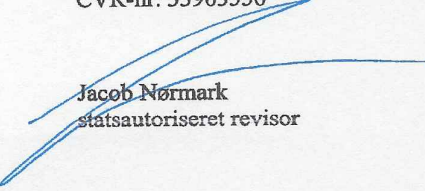
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.


Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 30.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556


Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor


Mads Fauerskov
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og anpartar og dermed beslægtet virksomhed.

Selskabet har i regnskabsåret ændret navn fra Marius Holding 2007 ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 990 t.kr., hvilket ledelsen anser som mindre tilfredsstillende.

Selskabet har positive forventninger til 2016/17.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har i balancen indregnet investering og udlån til investeringsforeningen Merchant Equity Large Cap, i regnskabsposterne andre værdipapirer og kapitalandele (anlægsaktiver) og andre tilgodehavender (omsætningsaktiver) med en samlet værdi på 588 t.kr., som måles til kostpris.

Investeringsforeningen har i det seneste regnskabsår haft underskud, hvormed foreningen har haft behov for tilførsel af aktiekapital og ansvarlige lån. Udviklingen følger dog forventningerne for investeringen. Værdiansættelsen af andre værdipapirer og kapitalandele (anlægsaktiver) og andre tilgodehavender (omsætningsaktiver) er afhængig af, at investeringsforeningen i fremtiden er overskudsgivende. Ledelsen forventer, at dette vil være tilfældet, og har som følge heraf ikke foretaget nedskrivning på andre værdipapirer og kapitalandele (anlægsaktiver) og andre tilgodehavender (omsætningsaktiver).

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Selskabet måler sine kapitalandele i KERO Holding ApS efter indre værdis metode.

KERO Holding ApS ejer datterselskabet, DanDomain A/S. Ledelsen i DanDomain A/S, har konstateret fejl i tidligere års beregning af periodisering af selskabets salg af abonnementer. Selskabets dataudtræk til brug for opgørelsen af periodiseringen af abonnementer pr. statusdagen har været behæftet med fejl, hvilket har medført en forkert opgørelse af selskabets periodisering.

Fejlen kan henføres til tidligere regnskabsår og er derfor rettet som en fundamental fejl i KERO Holding ApS, såvel som i Ktb 1970 Holding ApS. Korrektionerne af den fundamentale fejl påvirker således ikke resultatopgørelsen for indeværende år.

Der henvises til nærmere omtale heraf under anvendt regnskabspraksis.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er, bortset fra førtidsimplementering af årsregnskabslovens § 37, stk. 4, omhandlende andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver, aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, med korrektion af nedenstående fundamentale fejl og enkelte reklassifikationer.

Regnskabsposten andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver er ny regnskabspost i årsregnskabet, og ændringen har derfor ingen effekt på sammenligningstallene i årsregnskabet.

Fundamentale fejl i tidligere år

Selskabet måler sine kapitalandele i KERO Holding ApS efter indre værdis metode.

KERO Holding ApS ejer datterselskabet, DanDomain A/S. Ledelsen i DanDomain A/S, har konstateret fejl i tidligere års beregning af periodisering af selskabets salg af abonnementer. Selskabets dataudtræk til brug for opgørelsen af periodiseringen af abonnementer pr. statusdagen har været behæftet med fejl, hvilket har medført en forkert opgørelse af selskabets periodisering.

Fejlen kan henføres til tidligere regnskabsår og er derfor rettet som en fundamental fejl i DanDomain A/S, såvel som i KERO Holding ApS. Den beløbsmæssige effekt af korrektionen påvirker dermed indregningen af kapitalandele i KERO Holding ApS. Korrektionen er i KERO Holding ApS indregnet direkte på egenkapitalen i årsregnskabet pr. 1. juli 2015, mens sammenligningstallene for koncern- og årsregnskabet ligeledes er tilpasset. Korrektionerne af den fundamentale fejl påvirker således ikke resultatopgørelsen for indeværende år. Det er for Ktb 1970 Holding ApS ligeledes en væsentlig fejl, som tilsvarende er indregnet direkte på egenkapitalen pr. 1. juli 2015.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 11, stk. 3, er nedenfor angivet den beløbsmæssige effekt på aktiver, passiver og resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Ovenstående fundamentale fejl har følgende talmæssige korrektioner for selskabet:

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	(45.671)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat	0	(45.671)
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	0	(45.671)
	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder, regulering af tidligere år	0	(2.880.125)
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	(45.671)
Anlægsaktiver i alt	0	(2.925.796)
Aktiver i alt	0	(2.925.796)
	kr.	kr.
Egenkapital, regulering vedrørende tidligere år	0	(2.880.125)
Overført overskud	0	(45.671)
Egenkapital	0	(2.925.796)
Passiver i alt	0	(2.925.796)

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder, samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og aktieudbytter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, kautionpræmie, gebyrer samt samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet som anlægsaktiver omfatter værdipapirer og kapitalandele, der måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt 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 fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat og tilbageholdt udbytteskat.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(15.625)</u>	<u>(4.719)</u>
Driftsresultat		(15.625)	(4.719)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.391.841	5.695.798
Andre finansielle indtægter	2	1.240.817	1.758.853
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.779.930)</u>	<u>(17.661)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		837.103	7.432.271
Skat af ordinært resultat	3	<u>153.000</u>	<u>(410.000)</u>
Årets resultat		<u>990.103</u>	<u>7.022.271</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		50.600	49.900
Overført resultat		<u>939.503</u>	<u>6.972.371</u>
		<u>990.103</u>	<u>7.022.271</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		6.588.931	5.197.090
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>260.376</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>6.849.307</u>	<u>5.197.090</u>
Anlægsaktiver		<u>6.849.307</u>	<u>5.197.090</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	33.271
Udskudt skat		153.000	0
Andre tilgodehavender		327.329	0
Tilgodehavende selskabsskat		<u>268.304</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>748.633</u>	<u>33.271</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>19.525.703</u>	<u>20.750.504</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>19.525.703</u>	<u>20.750.504</u>
Likvide beholdninger		<u>59.651</u>	<u>140.092</u>
Omsætningsaktiver		<u>20.333.987</u>	<u>20.923.867</u>
Aktiver		<u><u>27.183.294</u></u>	<u><u>26.120.957</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		26.381.629	25.442.126
Forslag til udbytte for regnskabsåret		50.600	49.900
Egenkapital		<u>26.557.229</u>	<u>25.617.026</u>
Skyldig selskabsskat		0	284.666
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>284.666</u>
Bankgæld		264.460	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		63.465	63.465
Skyldig selskabsskat		295.015	153.300
Anden gæld		3.125	2.500
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>626.065</u>	<u>219.265</u>
Gældsforpligtelser		<u>626.065</u>	<u>503.931</u>
Passiver		<u>27.183.294</u>	<u>26.120.957</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	28.367.922	49.900	28.542.822
Rettelse af fundamentale fejl	0	(2.925.796)	0	(2.925.796)
Korrigeret egenkapital primo	125.000	25.442.126	49.900	25.617.026
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(49.900)	(49.900)
Årets resultat	0	939.503	50.600	990.103
Egenkapital ultimo	125.000	26.381.629	50.600	26.557.229

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i balancen indregnet investering og udlån til investeringsforeningen Merchant Equity Large Cap, i regnskabsposterne andre værdipapirer og kapitalandele (anlægsaktiver) og andre tilgodehavender (omsætningsaktiver), som måles til kostpris. Investeringsforeningen har i det seneste regnskabsår haft underskud, hvormed foreningen har haft behov for tilførsel af aktiekapital og ansvarlig lån. Udviklingen følger dog forventningerne.

Værdiansættelsen af andre værdipapirer og kapitalandele (anlægsaktiver) og andre tilgodehavender (omsætningsaktiver) er afhængig af, at investeringsforeningen i fremtiden er overskudsgivende. Der kan derfor være usikkerhed knyttet til værdiansættelsen heraf. Ledelsen forventer dog, at investeringsforeningen vil blive overskudsgivende og har som følge heraf ikke foretaget nedskrivning heraf.

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	1.384	936
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	648
Dagsværdireguleringer	0	1.187.819
Øvrige finansielle indtægter	1.239.433	569.450
	<u>1.240.817</u>	<u>1.758.853</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	410.000
Ændring af udskudt skat	(153.000)	0
	<u>(153.000)</u>	<u>410.000</u>

Noter

	<u>Kapitalan- dele i associ- erede virk- somheder kr.</u>	<u>Andre vær- dipapirer og kapitalan- dele kr.</u>	
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	47.600.000	0	
Tilgange	<u>0</u>	<u>260.376</u>	
Kostpris ultimo	<u>47.600.000</u>	<u>260.376</u>	
Nedskrivninger primo	(42.402.910)	0	
Andel af årets resultat	<u>1.391.841</u>	<u>0</u>	
Nedskrivninger ultimo	<u>(41.011.069)</u>	<u>0</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.588.931</u>	<u>260.376</u>	
	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Kero Holding ApS	Randers	ApS	50,0

Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
5. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>152.876</u>	<u>484.250</u>
Eventualforpligtelser overfor tredjemand:	<u>152.876</u>	<u>484.250</u>

Selskabets kautions- og eventualforpligtelser vedrører betalingsgaranti stillet overfor investeringsforening med udløb den 15.06.2020.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet pantsat andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver) med en værdi på 18.444.892 kr. og likvide beholdninger.