

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2015/16

CVR-nr. 33 86 71 74

KSG Entreprise ApS

c/o Gefion Group

Østergade 1, 2.

1100 København K

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling 10. maj 2017

Thomas W. Færch
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. december 2015 - 30. november 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for KSG Entreprise ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2015 - 30. november 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 10. maj 2017

Direktion

Thomas W. Færch

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i KSG Entreprise ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KSG Entreprise ApS for regnskabsåret 1. december 2015 - 30. november 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. 30. november 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2015 - 30. november 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Glostrup, den 10. maj 2017

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

Peter Krogsrud Eriksen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	KSG Entreprise ApS c/o Gefion Group Østergade 1, 2. 1100 København K
	CVR-nr.: 33 86 71 74
	Stiftet: 11. august 2011
	Hjemsted: Københavns Kommune
	Regnskabsår: 1. december - 30. november 5. regnskabsår
Direktion	Thomas W. Færch
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelse	Vestjysk bank, Dalgasgade 29B, 7400 Herning
Modervirksomhed	CTF Holding 2 ApS

Hovedtal

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatoppgørelse:					
Bruttotab	-2.217	-89	-8.944	3.135	-15.457
Resultat af ordinær primær drift	-2.217	-89	-8.944	3.135	-15.457
Finansielle poster, netto	-323	-890	-899	-688	-452
Årets resultat	-1.982	-753	-7.432	5.811	-15.908
Balance:					
Balancesum	7.556	7.053	9.233	8.524	6.603
Egenkapital	-4.962	-2.981	-17.449	-10.017	-15.828

Hoved- og nøgletallene for 2011/12 omfatter perioden 11. august 2011 - 31. december 2012.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i at drive entreprenørvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør -1.982 t.kr. mod -753 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt over 50 % af selskabskapitalen, men forventer at retablere denne ved fremtidig indtjening.

Den forventede udvikling

Selskabets ledelse har aflagt årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Denne forudsætning er baseret på ledelsens vurdering af muligheden for at få tilført den fornødne likviditet fra moderselskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KSG Entreprise ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttotab

Bruttotab indeholder vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration samt lokaler.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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 (fuld fordeling).

BALANCEN

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter KSG Entreprise ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. december - 30. november

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-2.217.233	-89.467
Andre finansielle indtægter	0	8.158
1 Øvrige finansielle omkostninger	-323.192	-898.198
Resultat før skat	-2.540.425	-979.507
2 Skat af årets resultat	558.893	226.157
Årets resultat	-1.981.532	-753.350
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-1.981.532	-753.350
Disponeret i alt	-1.981.532	-753.350

Balance 30. november

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Omsætningsaktiver			
3	Igangværende arbejder for fremmed regning	6.947.772	6.947.772
4	Udskudte skatteaktiver	572.723	59.058
	Tilgodehavender i alt	<u>7.520.495</u>	<u>7.006.830</u>
	Likvide beholdninger	<u>35.109</u>	<u>46.049</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.555.604</u>	<u>7.052.879</u>
	Aktiver i alt	<u>7.555.604</u>	<u>7.052.879</u>

Balance 30. november

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	80.000	80.000
6 Overført resultat	-5.042.200	-3.060.668
Egenkapital i alt	-4.962.200	-2.980.668
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.000.000	2.702.311
Gæld til tilknyttede virksomheder	11.428.729	6.947.772
Anden gæld	89.075	383.464
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.517.804	10.033.547
Gældsforpligtelser i alt	12.517.804	10.033.547
Passiver i alt	7.555.604	7.052.879
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	308.245	890.539
Andre finansielle omkostninger	14.947	7.659
	<u>323.192</u>	<u>898.198</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-45.228	-167.099
Årets regulering af udskudt skat	-513.665	-59.058
	<u>-558.893</u>	<u>-226.157</u>
	<u>30/11 2016</u>	<u>30/11 2015</u>
3. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	6.947.772	8.480.000
Modtagne acontobetalinge	0	-1.532.228
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>6.947.772</u>	<u>6.947.772</u>
4. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. december 2015	<u>572.723</u>	<u>59.058</u>
	<u>572.723</u>	<u>59.058</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Fremført underskud fra tidligere år	<u>572.723</u>	<u>59.058</u>
	<u>572.723</u>	<u>59.058</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. december 2015	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Noter

	<u>30/11 2016</u>	<u>30/11 2015</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. december 2015	-3.060.668	-17.529.002
Årets overførte overskud eller underskud	-1.981.532	-753.350
Tilskud fra moderselskab	<u>0</u>	<u>15.221.684</u>
	<u>-5.042.200</u>	<u>-3.060.668</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kautionerer ubegrænset for alt mellemværende mellem Vestjysk Bank og CTF Holding 2 ApS samt Østerbro Ejendomsudvikling ApS.

8. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med CTF Holding 2 ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.