

KTB Invest IVS

Kodallundvej 8, 8763 Rask Mølle

CVR-nr. 36 40 42 21

Årsrapport

1. oktober 2018 - 30. september 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. marts 2020.

Kristian Trolle
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for KTB Invest IVS.

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. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rask Mølle, den 31. marts 2020

Direktion

Kristian Tolle

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i KTB Invest IVS

Afkræftende konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KTB Invest IVS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Som omtalt i årsregnskabets note 1 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at et datterselskab tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides i takt med finansieringsbehovet således et andet datterselskab kan få sit tilgodehavende. Selskabets ledelse har indregnet kapitalandele til indre værdi og tilgodehavender til datterselskabet til nominel værdi. Da søsterselskabet har tabt sin selskabskapital og har likviditetsproblemer mener vi, at kapitalandelene burde været nedskrevet til kurs 0 og tilgodehavenderne burde have været hensat som tab. Da kapitalandelene og tilgodehavenderne stort set er selskabets eneste aktiver er der derfor stor risiko for going concern i selskabet og efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital væsentligt. Aktivernes værdi ville have været nedskrevet med tkr. 667 og selskabets egenkapital ville have været forringet med samme værdi.

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 virksomheden, 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for afkræftende konklusion”, er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af manglende dokumentation i selskabets datterselskaber. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag indeholder væsentlig fejlinformation i relation til de beløb og andre elementer, der er påvirket af den manglende dokumentation for likviditet og dermed going concern.

Silkeborg, den 31. marts 2020

Revisionshuset Tal & Tanker

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Poul Holmboe Borghus
Statsautoriseret revisor
mne21387

Per Krogh
Registreret revisor
mne1016

Selskabsoplysninger

Selskabet	KTB Invest IVS Kodallundvej 8 8763 Rask Mølle
	CVR-nr.: 36 40 42 21
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Kristian Tolle
Revision	Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Stagehøjvej 22 8600 Silkeborg
Bankforbindelse	Spar Nord Bank A/S, Grønlandsvej 5, 8700 Horsens
Dattervirksomheder	Ecosteel ApS, Horsens Ecodrying A/S, Horsens

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af formuepleje.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har indregnet kapitalandele i et datterselskab til indre værdi selvom dette selskab har et tilgodehavende hos et søsterselskab, der har tabt hele selskabskapitalen og det er meget usikkert om der er likviditet til det kommende års drift og investeringer.

Det er dog ledelsens vurdering, at selskabets nuværende forhandlinger med en investor retablerer selskabskapitalen og sikrer likviditet til det kommende års drift og investeringer.

Regnskabet er derfor, udarbejdet på baggrund af forudsætningen omkring fortsat drift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for meget utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling på statutidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KTB Invest IVS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 KTB Invest IVS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter op stået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat til tilknyttede virksomheder”.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttotab	-7.581	-6.695
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-12.841	-409.059
Andre finansielle indtægter	33.333	0
Øvrige finansielle omkostninger	-676	-1.259
Resultat før skat	12.235	-417.013
Skat af årets resultat	-5.500	1.473
Årets resultat	6.735	-415.540
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-12.841	-409.059
Overføres til overført resultat	19.576	0
Disponeret fra overført resultat	0	-6.481
Disponeret i alt	6.735	-415.540

Balance 30. september

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>617.353</u>	<u>630.193</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>617.353</u>	<u>630.193</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>617.353</u>	<u>630.193</u>
Omsætningsaktiver			
4	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	49.879	39.605
	Udskudte skatteaktiver	0	1.752
	Andre tilgodehavender	<u>1.473</u>	<u>1.992</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>51.352</u>	<u>43.349</u>
	Likvide beholdninger	<u>2</u>	<u>65</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>51.354</u>	<u>43.414</u>
	Aktiver i alt	<u>668.707</u>	<u>673.607</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	2.000	2.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	559.018	571.859
7 Overført resultat	-5.053	-24.629
Egenkapital i alt	555.965	549.230
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	0	33.333
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	33.333
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.243	4.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	73.080	62.873
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	23.671	23.671
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	3.748	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	112.742	91.044
Gældsforpligtelser i alt	112.742	124.377
Passiver i alt	668.707	673.607

1 Usikkerhed om going concern

8 Eventualposter

Noter

2018/19

2017/18

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har indregnet kapitalandele i et datterselskab til indre værdi selvom dette selskab har et tilgodehavende hos et søsterselskab, der har tabt hele selskabskapitalen og det er meget usikkert om der er likviditet til det kommende års drift og investeringer.

Det er dog ledelsens vurdering, at selskabets nuværende forhandlinger med en investor retablerer selskabskapitalen og sikrer likviditet til det kommende års drift og investeringer.

Regnskabet er derfor, udarbejdet på baggrund af forudsætningen omkring fortsat drift.

2. Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere 1 1

Selskabets ansatte omfatter alene selskabets direktør, der i årsregnskabslovens forstand vurderes ansat. I selskabslovens forstand er der ikke tale om et ansættelsesforhold, hvorfor der ikke er nogle personaleomkostninger i årsrapporten.

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi
Ecosteel ApS, Horsens	100 %	617.353	-9.223	617.353
Ecodrying A/S, Horsens	65 %	-2.066.189	-3.199.492	0

4. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Mellemregning EcoSteel ApS	<u>49.879</u>	<u>39.605</u>
	<u>49.879</u>	<u>39.605</u>

5. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. oktober 2018	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>

Noter

	<u>30/9 2019</u>	<u>30/9 2018</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2018	571.859	980.918
Resultatandel	<u>-12.841</u>	<u>-409.059</u>
	<u>559.018</u>	<u>571.859</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2018	-24.629	-18.148
Årets overførte overskud eller underskud	<u>19.576</u>	<u>-6.481</u>
	<u>-5.053</u>	<u>-24.629</u>

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Selskab x er udtrådt af sambeskatningen pr. xx dato og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Kristian Trolle Bennedsgaard Rosenkilde

Som Direktør
PID: 9208-2002-2-203966913781
Tidspunkt for underskrift: 01-04-2020 kl.: 08:36:33
Underskrevet med NemID

NEM ID

Kristian Trolle Bennedsgaard Rosenkilde

Som Dirigent
PID: 9208-2002-2-203966913781
Tidspunkt for underskrift: 01-04-2020 kl.: 08:36:33
Underskrevet med NemID

NEM ID

Poul Holmboe Borghus

Som Statsautoriseret revisor
På vegne af Revisionshuset Tal & Tanker
RID: 62901741
Tidspunkt for underskrift: 01-04-2020 kl.: 08:42:22
Underskrevet med NemID

NEM ID

Per Krogh

Som Registreret revisor
RID: 32380051
Tidspunkt for underskrift: 01-04-2020 kl.: 08:43:06
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: 7c4d0105JRzW56362049

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.