

KT Group A/S

Jellingvej 9, 9230 Svenstrup

CVR-nr. 76 01 04 12



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 20/5 2016

Som dirigent:



.....
Karsten Saugstrup

EY

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	9
Noter	10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for KT Group A/S.

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
adm. direktør

Bestyrelse:



Thomas Balling
formand



Ole Wallentin Bæk



Karsten Goul Saugstrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KT Group A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KT Group A/S 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.

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	KT Group A/S
Adresse, postnr., by	Jellingvej 9, 9230 Svenstrup
CVR-nr.	76 01 04 12
Stiftet	5. juni 1984
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Thomas Balling, formand Ole Wallentin Bæk Karsten Goul Saugstrup
Direktion	Karsten Goul Saugstrup, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedvirksomhed er fabrikation, handel, håndværk, industri og investering samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på -767.206 kr. mod -174.405 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 1.570.822 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et forbedret resultat for 2016 som følge af iværksatte tiltag samt stigende aktivitetsniveau.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	6.638.737	7.657.797
2	Personaleomkostninger	-5.966.572	-6.114.865
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-877.869	-914.355
	Resultat af primær drift	-205.704	628.577
3	Finansielle indtægter	284.762	314.493
	Finansielle omkostninger	-1.067.476	-1.140.437
	Resultat før skat	-988.418	-197.367
4	Skat af årets resultat	221.212	22.962
	Årets resultat	-767.206	-174.405
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-767.206	-174.405
		-767.206	-174.405

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	105.000	598.704
		<u>105.000</u>	<u>598.704</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	813.947	1.134.842
		<u>813.947</u>	<u>1.134.842</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>918.947</u>	<u>1.733.546</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	11.104.632	10.220.104
		<u>11.104.632</u>	<u>10.220.104</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.201.870	6.771.066
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.533.278	5.043.858
	Udskudte skatteaktiver	898.270	739.064
	Tilgodehavende selskabsskat	62.006	0
	Andre tilgodehavender	623.337	821.778
	Periodeafgrænsningsposter	455.000	317.000
		<u>12.773.761</u>	<u>13.692.766</u>
	Likvide beholdninger	<u>8.301</u>	<u>57.134</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>23.886.694</u>	<u>23.970.004</u>
	AKTIVER I ALT	<u>24.805.641</u>	<u>25.703.550</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	1.100.000	1.100.000
	Overført resultat	470.822	1.238.028
	Egenkapital i alt	1.570.822	2.338.028
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	18.182.530	18.387.802
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.906.245	2.541.146
	Gæld til associerede virksomheder	747.477	747.501
	Skyldig selskabsskat	0	127.102
	Anden gæld	1.398.567	1.561.971
		23.234.819	23.365.522
	Gældsforpligtelser i alt	23.234.819	23.365.522
	PASSIVER I ALT	24.805.641	25.703.550

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Sikkerhedsstillelser
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	1.100.000	1.238.028	2.338.028
Årets resultat	0	-767.206	-767.206
Egenkapital 31. december 2015	<u>1.100.000</u>	<u>470.822</u>	<u>1.570.822</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KT Group A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

I bruttofortjenesten indgår nettoomsætningen fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
---	--------

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

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 Holding ApS, UM International ApS og KT Group Invest ApS. I overensstemmelse med vilkårene i sambeskatning er der anvendt fuld fordeling mellem de sambeskattede selskaber.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontoskatter.

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.

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 nettorealisationværdi.

kr.	2015	2014
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.383.818	5.514.794
Pensioner	446.749	453.148
Andre omkostninger til social sikring	136.005	146.923
	<u>5.966.572</u>	<u>6.114.865</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	214.247	234.164
Andre finansielle indtægter	70.515	80.329
	<u>284.762</u>	<u>314.493</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-62.006	121.419
Årets regulering af udskudt skat	-159.206	-167.117
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	5.683
Ændring af skatteprocent	0	17.053
	<u>-221.212</u>	<u>-22.962</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Goodwill
Kostpris 1. januar 2015	2.468.520
Kostpris 31. december 2015	2.468.520
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	1.869.816
Årets afskrivninger	493.704
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	2.363.520
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	105.000

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	6.847.637
Tilgang i årets løb	63.270
Afgang i årets løb	-185.105
Kostpris 31. december 2015	6.725.802
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	5.712.795
Årets afskrivninger	384.165
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-185.105
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	5.911.855
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	813.947

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets engagement med Spar Nord Bank A/S er der givet virksomhedspant på 15.700 t.kr.

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

Der er for mellemværendet med Spar Nord Bank A/S givet sekundær pant i samtlige kundefordringer transporteret til Midt Factoring A/S samt sekundær pant i sikringskonto hos Midt Factoring A/S.

Pantsætningsforbud for så vidt angår simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser for en samlet værdi pr. 31. december 2015 på 4.784 t.kr. til fordel for Midt Factoring A/S.

Til sikkerhed for moderselskabet KT Group Holding ApS og søsterselskabet UM International ApS' mellemværende med Spar Nord Bank A/S er der stillet selvskyldnerkaution.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

KT Group A/S indgår i sambeskatning med modervirksomheden KT Group Holding ApS og søsterselskaberne UM International ApS og KT Group Invest ApS. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Nærtstående parter

KT Group A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
KT Group Holding ApS	Jellingvej 9, 9230 Svenstrup	Kapitalbesiddelse