KTH Holding ApS

CVR-nr. 29 14 12 23

Årsrapport

2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. februar 2015.

Kim Thaysen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014 for KTH Holding 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. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for 2015 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 27. februar 2015

Direktion

Kim Thaysen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i KTH Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KTH Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014, 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen redegør for forventningerne til en væsentlig forbedret indtjening, hvilket er en forudsætning for selskabets og koncernens fortsatte drift.

Som det ligeledes fremgår af note 1 er det tillige en forudsætning for selskabet og koncernens fortsatte drift, at selskabet og de tilknyttede selskaber er i stand til at opretholde de nuværende kreditfaciliteter.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen redegør for, at selskabet har tabt hele egenkapitalen. Ledelsen forventer for de kommende år en positiv indtjening og forventer med de nuværende finansieringskilder at have dækket sit finansieringsbehov. Årsrapporten er således aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i valg af regnskabspraksis.

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.

Holstebro, den 27. februar 2015

KRØYER PEDERSEN
Statsautoriserede Revisorer I/S

Hans Madsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	KTH Holding ApS Herningvej 35 8600 Silkeborg	
	CVR-nr.:	29 14 12 23
	Regnskabsår:	1. oktober - 30. september 9. regnskabsår
Direktion	Kim Thaysen	
Revision	KRØYER PEDERSEN, Statsautoriserede Revisorer I/S	
Bankforbindelse	Danske Bank	
Dattervirksomheder	KTH Ejendomme ApS, Silkeborg Webshops ApS, Silkeborg	

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i andre selskaber, udøve ejerbeføjelser og drive formueforvaltning i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder har i 2014 udgjort et underskud på 247 t.kr. mod et underskud sidste år på 521 t.kr.

Ledelsen har i løbet af indeværende regnskabsår igangsat tiltag til besparelser på den løbende drift og tilpasningen af omkostningerne i koncernen til det nuværende aktivitetsniveau, hvilket vil fortsætte ind i det kommende regnskabsår, ligesom koncernens forretningsmodel løbende evalueres og tilpasses markedet.

Årets resultat har i 2014 udgjort et underskud på 130 t.kr., mod et underskud sidste år på 649 t.kr. Ledelsen anser resultat som mindre tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 977 t.kr., mod 864 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 113 t.kr.

Going concern og kreditfaciliteter

Selskabet forventer i de kommende år en positiv indtjening i koncernen og derved en forbedring af egenkapitalen. Ledelsen forventer, at selskabet indenfor en årrække har retableret hele den tabte egenkapital.

Det er dog en betingelse for selskabets fortsatte drift, at alle selskaberne i koncernen som et minimum opretholder de nuværende kreditfaciliteter på det nuværende niveau, samt at driften i de tilknyttede virksomheder fremadrettet forbedres markant. Koncernledelsen har ikke nogen indikationer af, at de nuværende ikke kan opretholdes på det nuværende niveau.

Som følge heraf er årsrapporten aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Egenkapitalen udgør -705 t.kr., og selskabet har således tabt hele anpartskapitalen. Som følge af selskabets forventninger til en positiv fremtidig indtjening vil der ikke på den kommende generalforsamling blive stillet forslag om kontant indskud til retablering af egenkapitalen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KTH Holding ApS 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste
Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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 koncerngoodwill.

Finansielle poster
Finansielle poster omfatter renteomkostninger. Finansielle 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.

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

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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 og associerede 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.

Tilgodehavender

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

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 KTH Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note		2014	2013
	Bruttofortjeneste	**180.378**	**-6.700**
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-246.855	-521.269
2	Finansielle omkostninger	-93.990	-120.870
	Resultat før skat	**-160.467**	**-648.839**
	Skat af årets resultat	30.725	0
	Årets resultat	**-129.742**	**-648.839**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-104.875
	Disponeret fra overført resultat	-129.742	-543.964
	Disponeret i alt	**-129.742**	**-648.839**

Balance 30. september

Aktiver

Note		2014	2013
	Anlægsaktiver		
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	976.656	864.007
	Finansielle anlægsaktiver i alt	976.656	864.007
	Anlægsaktiver i alt	**976.656**	**864.007**
	Aktiver i alt	**976.656**	**864.007**
	Passiver		
	Egenkapital		
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Overført resultat	-829.844	-1.059.607
	Egenkapital i alt	**-704.844**	**-934.607**
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til pengeinstitut	720.388	720.429
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.250	201.615
	Gæld til tilknyttede virksomheder	535.997	571.020
	Anden gæld	418.865	305.550
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.681.500	1.798.614
	Gældsforpligtelser i alt	**1.681.500**	**1.798.614**
	Passiver i alt	**976.656**	**864.007**

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet forventer i de kommende år en positiv indtjening i koncernen og derved en forbedring af egenkapitalen. Ledelsen forventer, at selskabet indenfor en årrække har retableret hele den tabte egenkapital.

Det er dog en betingelse for selskabets fortsatte drift, at alle selskaberne i koncernen som et minimum opretholder de nuværende kreditfaciliteter på det nuværende niveau, samt at driften i de tilknyttede virksomheder fremadrettet forbedres markant. Koncernledelsen har ikke nogen indikationer af, at de nuværende ikke kan opretholdes på det nuværende niveau.

Som følge heraf er årsrapporten aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Egenkapitalen udgør -705 t.kr., og selskabet har således tabt hele anpartskapitalen. Som følge af selskabets forventninger til en positiv fremtidig indtjening vil der ikke på den kommende generalforsamling blive stillet forslag om kontant indskud til retablering af egenkapitalen.

	2014	2013
2. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	24.349	24.866
Andre renteomkostninger	69.641	96.004
	93.990	**120.870**

Noter

		30/9 2014	30/9 2013
3.	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris 1. oktober	1.280.401	1.065.920
	Tilgang i årets løb	0	214.481
	Kostpris 30. september	**1.280.401**	**1.280.401**
	Nedskrivninger 1. oktober	-393.516	104.875
	Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-223.977	-498.391
	Årets regulering af reserve for opskrivning i tilknyttet virksomhed	359.504	0
	Nedskrivninger 30. september	**-257.989**	**-393.516**
	Afskrivninger på goodwill 1. oktober	-22.878	0
	Årets afskrivninger på goodwill	-22.878	-22.878
	Afskrivninger på goodwill 30. september	**-45.756**	**-22.878**
	Regnskabsmæssig værdi 30. september	**976.656**	**864.007**
	I regnskabsposten indgår goodwill med	68.634	91.512
	Tilknyttede virksomheder:		
		Hjemsted	**Ejerandel**
	KTH Ejendomme ApS	Silkeborg	100 %
	Webshops ApS	Silkeborg	100 %
4.	**Virksomhedskapital**		
	Virksomhedskapital 1. oktober	125.000	125.000
		125.000	**125.000**
5.	**Overført resultat**		
	Overført resultat 1. oktober	-1.059.607	-515.643
	Årets overførte resultat	-129.742	-543.964
	Årets regulering af reserve for opskrivning i tilknyttet virksomhed	359.505	0
		-829.844	**-1.059.607**

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 720 t.kr., har selskabet stillet anparter i Webshops ApS, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2014 udgør 210 t.kr.

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. september 2014 i alt 450 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.