



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Lysholt Allé 10
7100 Vejle

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

KTS Holding Vejle A/S

Årsrapport 2012

CVR-nr. 29 24 15 11
566803 SJØ IJ / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for KTS Holding Vejle A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 21. juni 2013
Direktion:

Kjeld Sigvert

Bestyrelse:

Kjeld Sigvert

Carsten Sehested-Blad

Torben Sigvert

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i KTS Holding Vejle A/S

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 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Usikkerhederne er beskrevet i note 1. Vores vurdering er, at usikkerhederne vedrørende fortsat drift er af en art, der bevirker, at årsregnskabet ikke kan aflægges under forudsætningen af fortsat drift. Regnskabet burde i overensstemmelse med årsregnskabsloven være udarbejdet under hensyntagen til, at fortsat drift ikke kan forventes og anvendt regnskabspraksis for indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser ændret i overensstemmelse hermed. Det har ikke været muligt at opgøre indvirkningen heraf på årsregnskabet.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende regnskabet.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har tabt aktiekapitalen og er dermed omfattet af kapitaltabsbestemmelsen i selskabslovens § 119.

Vejle, den 21. juni 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Koudal Jensen
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

KTS Holding Vejle A/S
Jens Grønsvej 23
7100 Vejle

CVR-nr.: 29 24 15 11
Stiftet: 1. januar 2006
Hjemstedskommune: Vejle
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Kjeld Sigvert
Carsten Sehested-Blad
Torben Sigvert

Direktion

Kjeld Sigvert

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Lysholt Alle 10
7100 Vejle

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er finansiering og dermed beslægtet virksomhed.

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 24. juni 2013 på selskabets adresse.

Dirigent: Torben Sigvert

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KTS Holding Vejle A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske selskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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 selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabs- praksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskøbsværdien.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne overtager KTS Holding Vejle A/S som administrationselskab hæftelsen for datterselskabernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med datterselskabernes betaling af sambeskatningsbidrag.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes under aktiver med 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.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
Bruttoresultat		-54.313	-122.625
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder		-1.992.016	-3.359.272
Nedskrivning på mellemregninger		-49.380	9.652
Finansielle indtægter	2	174.915	191.996
Finansielle omkostninger	3	-2.825	-40.131
Ordinært resultat før skat		-1.923.619	-3.320.380
Skat af ordinært resultat	4	0	55
Årets resultat		<u>-1.923.619</u>	<u>-3.320.325</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-1.923.619</u>	<u>-3.320.325</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	0	29.425
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	0	0
Anlægsaktiver i alt		0	29.425
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	90.959
Værdipapirer		825	1.250
Omsætningsaktiver i alt		825	92.209
AKTIVER I ALT		825	121.634

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
PASSIVER			
Egenkapital	7		
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		-10.150.446	-8.226.827
Egenkapital i alt		<u>-9.650.446</u>	<u>-7.726.827</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelse til dækning af negativ egenkapital i dattervirksomhed	5	7.545.747	5.749.437
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		1.073.982	1.072.482
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.006.542	1.006.542
Anden gæld		25.000	20.000
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.105.524</u>	<u>2.099.024</u>
PASSIVER I ALT		<u>825</u>	<u>121.634</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Væsentlige usikkerheder i forbindelse med aflæggelsen af årsregnskabet

Risikoen på selvskyldnerkautionerne, jf. note 8, afhænger af dattervirksomhedernes, KS MOTOR A/S' og KTMC Holding ApS' evne til at fortsætte driften, hvilket er behæftet med væsentlig usikkerhed.

Ledelsen forudsætter, at kreditrammen hos selskabets pengeinstitut fortsætter uændret, men det skal pointeres, at der ikke er opnået tilsagn fra det pågældende pengeinstitut.

På trods af risikoen primært vedrørende selskabernes selvskyldnerkautioner og for manglende tilsagn fra pengeinstitutter om fortsat finansiering og dermed den fortsatte drift vurderer ledelsen, at det er forsvarligt at aflægge årsrapporten under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
2 Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	<u>174.915</u>	<u>191.996</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	-58.726
Øvrige renter	<u>2.825</u>	<u>98.857</u>
	<u>2.825</u>	<u>40.131</u>
4 Skat af ordinært resultat		
Specificeres således:		
Sambeskatningsrefusion	<u>0</u>	<u>55</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2012	2011
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	4.204.712	4.204.712
Reguleringer 1. januar	-4.175.287	-3.856.846
Årets resultat efter skat	-1.992.016	-3.359.272
Modregning under hensættelse, primo	-5.749.437	-2.678.840
Modregning under hensættelse, ultimo	7.545.747	5.749.437
Modregning i tilgodehavender, primo	-3.247.129	-3.276.895
Modregning i tilgodehavender, ultimo	3.413.410	3.247.129
Reguleringer 31. december	-4.204.712	-4.175.287
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	29.425

Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi
KS MOTOR A/S, Vejle	100 %	500.000	-10.695.271	-1.698.705	-10.695.271
KTMC Holding A/S, Vejle	100 %	500.000	-263.886	-293.311	-263.886
			-10.959.157	-1.992.016	-10.959.157
Modregnet i tilgodehavender			0	0	3.413.410
Hensat til dækning af negativ egenkapital i dattervirksomhed			0	0	7.545.747
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012			-10.959.157	-1.992.016	0

	2012	2011
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	63.000	63.000
Reguleringer 1. januar	-63.000	-63.000
Reguleringer 31. december	-63.000	-63.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi
Ejendomsselskabet Vandværksvej 3 ApS, Vejle	50%	126.000	-5.185.021	-191.784	0

Det seneste foreliggende årsregnskab omfatter 2011, hvorfor årets resultat og egenkapital vedrører 2011.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
7 Egenkapital		
Aktiekapital		
Saldo 1. januar	500.000	500.000
Overførte resultater		
Saldo 1. januar	-8.226.827	-4.906.502
Årets resultat	-1.923.619	-3.320.325
	<u>-10.150.446</u>	<u>-8.226.827</u>
Egenkapital 31. december	<u>-9.650.446</u>	<u>-7.726.827</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandelene i KS MOTOR A/S og KTMC Holding A/S er pantsat til sikkerhed overfor ethvert mellemværende, KS MOTOR A/S har med dette selskabs hovedbankforbindelse.

Selskabet har afgivet en selvskyldnerkaution overfor ethvert mellemværende, KS MOTOR A/S har med dette selskabs hovedbankforbindelse. Mellemværendet udgør ca. 9 mkr.