



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
Postboks 537
8700 Horsens

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

KTO Invest ApS

Årsrapport 2012

CVR-nr. 29 82 56 96
721199 / 3275739 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for KTO Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Juelsminde, den 9. juli 2013

Direktion:

Kim Tønnesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til den daglige ledelse i KTO Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KTO Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet 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 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 konklusion.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

KTO Invest ApS' kapitalandel i datterselskabet KT Data Service ApS, der regnskabsmæssigt er behandlet efter indre værdis metode, er medtaget med -209 tkr. i balance pr. 31. december 2012, KTO Invest ApS' andel af KT Data Service ApS' resultat på -341 tkr. er medtaget i KTO Invest ApS' kapitalandel i KT Data Service ApS pr. 31. december 2012 og KTO Invest ApS' andel af KT Data Service ApS' resultat for regnskabet, idet der i årsrapporten for KT Data Service ApS er taget forbehold for værdiansættelsen af varelageret. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer af disse beløb er nødvendige.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Der er et ulovligt udlån til selskabets direktør. Udlånet er i strid med lovgivningen og forrentes ikke.

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.

Horsens, den 9. juli 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Finn Steinfeldt
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

KTO Invest ApS
Vestergade 7 - 9
8723 Løsning

CVR-nr.: 29 82 56 96
Stiftet: 14. december 2006
Hjemstedskommune: Hedensted
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Kim Tønnesen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Alle 12
8700 Horsens

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 11. juli 2013 på selskabets adresse.

Dirigent: Kim Tønnesen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter er at eje datterselskaber.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Ejendomsselskabet, KTO Ejendomme ApS giver et tilfredsstillende afkast, hvorimod KT Data Service ApS giver et utilfredsstillende resultat. Samlet set anser ledelsen årets resultat for utilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling

Som følge af forventet forbedring af KT Data Service ApS' driftsresultat for 2013 forventes et samlet tilfredsstillende resultat i 2013.

Virksomhedens koncernforhold

Der udarbejdes ikke koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider to af de opregnede størrelseskriterier, jf. årsregnskabslovens § 110.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KTO Invest ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning. Moderselskabet KTO Invest ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat til myndighederne. Den aktuelle 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, 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, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af af-

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

skrivning på goodwill.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 52 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance.

Egenkapital - udbytte

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi 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.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabets skyldige hæftelse overfor skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet, KTO Invest ApS. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis skyldig selskabsskat eller tilgodehavende selskabsskat, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalt acontoskatter.

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 alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt un-

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles til den værdi, hvortil de 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 nettoaktiver 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
Eksterne omkostninger		-3.750	tkr. -4
Bruttoresultat		-3.750	-4
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-215.323	-191
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		9.988	0
Finansielle omkostninger		-21.960	5
Ordinært resultat før skat		-231.045	-190
Skat af ordinært resultat	3	1.000	-1
Årets resultat		<u>-230.045</u>	<u>-191</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-230.045</u>	<u>-191</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Datterselskaber		0	164
Anlægsaktiver i alt		0	164
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		281.018	127
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		40.226	344
Selskabsskat		0	12
		<u>321.244</u>	<u>483</u>
AKTIVER I ALT		<u>321.244</u>	<u>647</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital	1	125.000	125
Overført resultat		-58.313	172
Egenkapital i alt		<u>66.687</u>	<u>297</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		250.806	345
Anden gæld		3.751	5
		<u>254.557</u>	<u>350</u>
PASSIVER I ALT		<u>321.244</u>	<u>647</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Egenkapital

	1. januar 2012	Forslag til årets resultat- fordeling	31. december 2012
Anpartskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat	171.732	-230.045	-58.313
	<u>296.732</u>	<u>-230.045</u>	<u>66.687</u>

2 Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egen- kapital	Årets resultat
		tkr.	tkr.	tkr.
KTO Ejendomme ApS, Hedensted	100 %	125.000	156.850	125.884
KT Data Service ApS, Hedensted	100 %	150.000	-208.612	-341.207
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012			<u>-51.762</u>	<u>-215.323</u>

3 Skat af ordinært resultat

	2012	2011
		tkr.
Skat af årets resultat	0	1
Regulering skat tidligere år	-1.000	0
	<u>-1.000</u>	<u>1</u>
Specificeres således:		
Skat af årets resultat	0	1
Regulering skat tidligere år	-1.000	0
	<u>-1.000</u>	<u>1</u>