

KA Holding ApS

Elmedalsvej 7

4200 Slagelse

CVR-nr. 25735684

Årsrapport for 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. maj 2014

Kim Augustsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	13
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 for KA Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 23. maj 2014

Direktion

Jytte Augustsen
Direktør

Kim Hass Augustsen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KA Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KA Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Slagelse, den 23. maj 2014

PricewaterhouseCoppers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Kjær Poulsen
Statsautoriseret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	KA Holding ApS Elmedalsvej 7 4200 Slagelse
CVR-nr.	25735684
Regnskabsår	1. januar 2013 - 31. december 2013
Direktion	Jytte Augustsen, Direktør Kim Hass Augustsen, Direktør
Revisor	PricewaterhouseCoppers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ndr. Ringgade 70 C 4200 Slagelse
Pengeinstitut	Jyske Bank Gl. Torv 5 4200 Slagelse

Koncernoversigt

Modervirksomhed	Hjemsted	Selskabskapital
KA Holding ApS	Danmark	250

Dattervirksomheder

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Kim Augustsen A/S	Danmark	2.300	100%
Jytte Bille Erhvervs ApS	Danmark	125	100%
JKA Ejendomme A/S	Danmark	500	100%
Corporate dna ApS	Danmark	125	100%

Dattervirksomhederne er medtaget
i konsolideringen.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabet fungerer som holdingselskab for koncernens aktiviteter. Datterselskabet Kim Augustsen A/S driver virksomhed som autoriseret autoforhandler med produkter fra VW og SEAT, datterselskabet Jytte Bille Erhverv ApS driver virksomhed som erhvervsejendomsmægler, datterselskabet JKA Ejendomme gennemfører finansielle aktiviteter og foretager investering i beboelses- og erhvervsejendomme og datterselskabet Corporate dna ApS driver konsulentvirksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Koncernen som helhed

Aktiviteterne er i 2013 gennemført med et nogenlunde tilfredsstillende resultat på TDKK 3.491

Kim Augustsen A/S

Aktiviteterne inden for autobranschen blev gennemført med et mindre tilfredsstillende resultat på TDKK 761. Selskabet har i tidligere år tegnet finansielle kontrakter til sikring af fremtidige renteomkostninger, dagværdireguleringen heraf, der i 2013 har været positiv med TDKK 1.171 efter skat, er indtægtsført over egenkapitalen.

Jytte Bille Erhverv ApS

Aktivitetsniveauet i ejendomsmæglervirksomheden har i 2013 været noget mindre end forrige år, og er under hensyntagen hertil gennemført med et tilfredsstillende resultat på TDKK 284

JKA Ejendomme A/S

Selskabernes aktiviteter inden for ejendomsinvestering er, under hensyntagen til ejendomsporteføljens sammensætning og selskabets konsolideringsgrad, gennemført med et tilfredsstillende resultat på TDKK 1.951

Corporate dna ApS

Aktivitetsniveauet i konsulentvirksomheden har også i 2013 været lavt og blev gennemført med et resultat på TDKK 2

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Det er planlagt at moderselskabet ophører ved spaltning til 2 nye holdingselskaber i løbet af 2014. Koncernens samlede aktiviteter vil blive videreført uændret i disse nye moderselskaber.

Det forventes, at koncernens aktiviteter i 2014 vil blive gennemført med et positivt resultat.

Miljøforhold

Det er ledelsens vurdering, at koncernens aktiviteter ikke i væsentligt omfang har påvirkning på det eksterne miljø.

Hoved- og nøgletal

Koncernens og moderselskabets udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

	2013	2012	2011	2010	2009
Koncern					
Bruttofortjeneste	23.748	25.345	29.696	25.765	21.817
Resultat af primær drift	6.528	7.054	10.082	6.782	8.090
Årets resultat	3.491	3.519	5.292	312	-8.325
Balancesum	171.334	174.517	175.466	178.134	179.001
Egenkapital	57.074	52.911	51.363	49.176	48.964
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.117	6.974	11.447	3.818	10.416
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-998	-24.782	-117	667	1.535
Årets forskydning i likvider	1.300	-21.167	3.463	-957	-8.461
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	36	41	46	44	46
Afkastningsgrad (%)	3,8	4	5,7	3,8	4,5
Soliditetsgrad (%)	33,3	30,3	29,3	27,6	27,4
Egenkapitalens forrentning (%)	6,3	6,7	10,5	0,6	-10
Moderselskab					
Egenkapital i alt	57.074	52.911	51.363	49.176	48.964
Soliditetsgrad (%)	95,60	92,44	99,32	91,98	92,22

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Resultatopgørelse

	Note	Koncern 2013	2012	Moderselskab 2013	2012
Bruttofortjeneste		23.748	25.345	-67	-42
Personaleomkostninger	1	-15.739	-16.782	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-1.481	-1.509	0	0
Driftsresultat		6.528	7.054	-67	-42
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	0	2.998	2.750
Finansielle indtægter	3	595	1.187	854	1.167
Finansielle omkostninger	4	-2.481	-3.507	-130	-100
Resultat før skat		4.642	4.734	3.655	3.775
Skat af årets resultat	5	-1.151	-1.215	-164	-256
Årets resultat		3.491	3.519	3.491	3.519
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte				0	500
Overført resultat				3.491	3.019
				3.491	3.519

Balance 31. december 2013

	Note	Koncern 2013	2012	Moderselskab 2013	2012
Aktiver					
Grunde og bygninger	6	59.683	60.600	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	859	1.079	0	0
Investeringsejendomme	8	70.000	70.000	0	0
Materielle anlægsaktiver		130.542	131.679	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2, 9	0	0	32.700	30.480
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	279	259	0	0
Finansielle anlægsaktiver		279	259	32.700	30.480
Anlægsaktiver		130.821	131.938	32.700	30.480
Fremstillede varer og handelsvarer		5.259	9.682	0	0
Varebeholdninger		5.259	9.682	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.026	2.972	0	0
Igangværende arbejde for fremmed regning		73	114	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	979	936
Andre tilgodehavender		876	1.456	91	107
Tilgodehavender		4.975	4.542	1.070	1.043
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.459	24.835	25.435	24.814
Værdipapirer og kapitalandele		25.459	24.835	25.435	24.814
Likvide beholdninger		4.820	3.520	496	904
Omsætningsaktiver		40.513	42.579	27.001	26.761
Aktiver		171.334	174.517	59.701	57.241

Balance 31. december 2013

	Note	Koncern 2013	2012	Moderselskab 2013	2012
Passiver					
Virksomhedskapital		250	250	250	250
Reserver		31.622	31.622	8.877	7.705
Overført resultat		25.202	20.539	47.947	44.456
Udbytte for regnskabsåret		0	500	0	500
Egenkapital	11	57.074	52.911	57.074	52.911
Hensættelser til udskudt skat	12	6.439	4.898	0	0
Hensatte forpligtelser		6.439	4.898	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		80.639	81.688	0	0
Gæld til banker		2.425	3.125	0	0
Dagsværdi af finansielle kontrakter		5.354	7.268	0	0
Deposita		1.797	2.125	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	90.215	94.206	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		913	619	0	0
Gæld til banker		7.521	14.385	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.247	881	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.452	4.017
Selskabsskat		0	0	122	256
Anden gæld		7.925	6.617	53	57
Kortfristede gældsforpligtelser		17.606	22.502	2.627	4.330
Gældsforpligtelser		107.821	116.708	2.627	4.330
Passiver		171.334	174.517	59.701	57.241
Ejerskab	14				
Nærtstående parter	15				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	16				

Pengestrømsopgørelse

	2013	2012
Årets resultat	3.491	3.519
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.491	1.509
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-595	-1.187
Regulering af renteudgifter og lignende udgifter	2.481	3.507
Skat af årets resultat	1.151	1.215
Ændring i varebeholdninger	4.423	3.361
Ændring i tilgodehavender	-433	-324
Ændring i leverandørgæld mv.	1.346	-352
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	13.355	11.248
Renteindbetalinger og lignende	595	1.205
Renteudbetalinger og lignende	-2.833	-5.479
Pengestrøm fra driftsaktivitet	11.117	6.974
Køb af materielle anlægsaktiver	-364	-114
Salg af materielle anlægsaktiver	10	35
Nettoinvestering i værdipapirer og andre finansielle anlægsaktiver	-644	-24.703
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-998	-24.782
Ændring af gæld til banker	-7.564	-1.783
Ændring af gæld til realkreditinstitutter	-755	-576
Udbetalt udbytte	-500	-1.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-8.819	-3.359
Ændringer i likvider	1.300	-21.167
Likvider, primo	3.520	24.687
Likvider, ultimo	4.820	3.520
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.820	3.520
Likvider i alt	4.820	3.520

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for KA Holding ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskabet

Årsrapporten omfatter moderselskabet, KA Holding ApS, og samtlige dattervirksomheder.

Koncernens årsrapport er udarbejdet på grundlag af regnskaber for moderselskab og dattervirksomheder som et sammendrag af regnskabsposter af ensartet karakter. Der er ved sammendraget foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, mellemregninger samt aktiebesiddelser.

Indregningsmetoder og målegrundlag

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste udgør nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver samt avance og tab ved løbende udskiftning af anlægsaktiver.

Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år
Nyanskaffelser med en kostpris under DKK 12.300	straksafskrives

Der afskrives ikke på grunde.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat 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.

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat

Anvendt regnskabspraksis

vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som købte aktiver. Kostprisen for finansielt leasede aktiver måles til anskaffelsespriserne ifølge leasingkontrakterne.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles til dagsværdi og samtlige værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen. Årets nettoregulering efter skat bindes via resultat-disponeringen på en særlig post under egenkapitalen. Der foretages ikke afskrivninger på investeringsejendomme.

Dagsværdien opgøres med udgangspunkt i en systematisk vurdering af de enkelte ejendommers forventede afkast.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for KA Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Varebeholdninger

Varebeholdninger af reservedele værdiansættes til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger af brugte vogne værdiansættes til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer omfatter fakturapris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Der indregnes udskudt skat af midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. 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 fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Finansielle forpligtelser, der kan henføres til investeringsejendomme, indregnes til dagsværdi, dog maksimum kurs pari. Årets regulering af forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Kapitaliserede forpligtelser i henhold til finansielle kontrakter indgår som gældsforpligtelser.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Anvendt regnskabspraksis

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Egenkapitalens forrentning) (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Soliditet (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2013	2012	2013	2012
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	14.174	15.292	0	0
Pensioner	1.285	1.180	0	0
Omkostninger til social sikring	280	310	0	0
	15.739	16.782	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	36	41	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Kim Augustsen A/S	Slagelse	100,00	9.900	761
Jytte Bille Erhverv ApS	Slagelse	100,00	465	284
JKA Ejendomme A/S	Slagelse	100,00	22.199	1.951
Corporate DNA ApS	Slagelse	100,00	136	2
			32.700	2.998

	Koncern		Moderselskab	
	2013	2012	2013	2012
3. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	595	1.187	812	1.122
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	42	45
	595	1.187	854	1.167

4. Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	2.833	3.724	0	0
Dagsværdiregulering finansielle kontrakter	-352	-217	0	0
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	130	100
	2.481	3.507	130	100

5. Skat af årets resultat

Årets udskudte skat	1.151	1.215	0	0
Årets aktuelle skat	0	0	164	256
	1.151	1.215	164	256

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2013	2012	2013	2012
6. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	43.790	43.790	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	285	0	0	0
Kostpris ultimo	44.075	43.790	0	0
Opskrivninger primo	25.887	25.887	0	0
Opskrivninger ultimo	25.887	25.887	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-9.077	-7.887	0	0
Årets afskrivninger	-1.202	-1.190	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-10.279	-9.077	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	59.683	60.600	0	0
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	6.053	6.000	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	69	114	0	0
Afgang i årets løb	-13	-61	0	0
Kostpris ultimo	6.109	6.053	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-4.974	-4.681	0	0
Årets afskrivninger	-289	-319	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	13	26	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.250	-4.974	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	859	1.079	0	0
8. Investerings ejendomme				
Kostpris primo	63.998	63.998	0	0
Kostpris ultimo	63.998	63.998	0	0
Opskrivninger primo	6.002	6.002	0	0
Opskrivninger ultimo	6.002	6.002	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	70.000	70.000	0	0

Noter

	Materselskab	
	2013	2012
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	34.025	34.025
Kostpris ultimo	34.025	34.025
Værdireguleringer primo	-3.545	-3.974
Årets resultat	2.998	2.750
Årets kapitalreguleringer	1.172	-971
Årets årets udlodninger	-1.950	-1.350
Værdireguleringer ultimo	-1.325	-3.545
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32.700	30.480

	Koncern		Materselskab	
	2013	2012	2013	2012
10. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	50	50	0	0
Tilgang i årets løb	20	0	0	0
Kostpris ultimo	70	50	0	0
Dagsværdireguleringer primo	209	209	0	0
Dagsværdireguleringer ultimo	209	209	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	279	259	0	0

Noter

11. Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Frie reserver	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital primo	250	23.917	7.705	500	52.911
Udbetalt udbytte fra sidste år				-500	-500
Dagsværdiregulering af finansielle kontrakter			1.562		1.562
Skat af dagsværdiregulering			-390		-390
Forslag til årets resultatdisponering					3.491
	250	23.917	8.877	0	57.074

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Frie reserver	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital primo	250	7.705	44.456	500	52.911
Udbetalt udbytte fra sidste år				-500	-500
Reguleringer i datterselskab		1.172			1.172
Forslag til årets resultatdisponering			3.491		3.491
	250	8.877	47.947	0	57.074

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2013	2012	2013	2012
12. Hensættelser til udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver	6.439	4.898	0	0
Saldo ultimo	6.439	4.898	0	0

Udskudt skat er afsat med 25% svarende til den aktuelle skattesats.

13. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Restgæld ultimo	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	80.639	913	72.145
Gæld til banker	9.946	7.521	0
Dagsværdi af finansielle kontrakter	5.354	0	5.354
Deposita	1.797	0	1.797
	97.736	8.434	79.296

14. Ejerskab

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

Jytte Augustsen, Pilestræde 35 D, 2., 1112 København K
Kim Augustsen, Kongsmarkvej 84, 4200 Slagelse

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jytte Augustsen, Pilestræde 35 D, 2., 1112 København K
Kim Augustsen, Kongsmarkvej 84, 4200 Slagelse

Transaktioner

Der har der ikke i regnskabsåret, bortset fra koncerninterne transaktioner, der er elimineret i koncernregnskabet samt normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med direktion eller andre nærtstående parter.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2013	2012	2013	2012
16. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger m.v.				
Pantsætninger				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	59.683	60.600	0	0
Investerings ejendomme med en regnskabsmæssig værdi på	70.000	70.000	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til andre kreditinstitutter:				
Ejerpantebreve i ejendomme	16.000	16.000	0	0
Ejendommenes regnskabsmæssige værdi	59.683	60.600	0	0
Likvide beholdninger og værdipapirer	4.505	6.413	0	0
Beholdning af handelsvarer (demovogne)	0	1.230	0	0
Til sikkerhed for betaling til registreringsafgift og leverandørgæld er stillet bankgaranti for				
	200	600	0	0
Kontraktlige forpligtelser				
Restværdigaranti på biler solgt til leasingsselskab herunder egne demovogne				
	3.832	2.214	0	0
Pantsætninger og kautionsforpligtelser i moderselskab				
Værdipapirer deponeret til sikkerhed for banklån optaget af datterselskab				
			3.988	4.165
Selvskyldnerkautioner for datterselskabers gældsforpligtelser				
			42.141	44.222
17. Forpligtelser i henhold til leje- og leasingkontrakter				
Forfald indenfor 1 år	1.882	1.245	0	0
Forfald mellem 1 - 5 år	20	48	0	0
Forfald efter 5 år	0	0	0	0
	1.902	1.293	0	0