

KDA Holding ApS

CVR-nr. 20951605

ÅRSRAPPORT 2013/14

**CHR. MORTENSEN
REVISIONSFIRMA**

Statsautoriseret
Revisionsinteressentskab

Usserød Kongevej 157

DK 2970 Hørsholm

tlf.: +45 45 86 41 35

horsholm@kreston.dk

www.krestonhorsholm.dk

CVR-nr. 39 46 31 13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 30/7-14



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

KDA Holding ApS

Virksomhedsoplysninger

Selskabet	KDA Holding ApS	
	Rungsted Sundpark 6	
	2960 Rungsted Kyst	
	CVR-nr.	20951605
	Stiftelsesdato	27. maj 1998
Direktion	Regnskabsår	1. maj 2013 - 30. april 2014
	Kristen Dalgaard Andersen, Adm. direktør	
Revisor	KRESTON Hørsholm	
	Chr. Mortensen • Revisionsfirma	
	Statsautoriseret Revisionsinteressentskab	
	Usserød Kongevej 157	
	2970 Hørsholm	
	CVR-nr.: 39463113	

KDA Holding ApS

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 for KDA Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

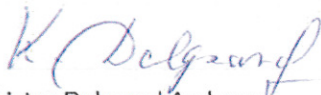
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2014 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernen og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold som helhed samt en beskrivelse af de væsentligste markedsmæssige forhold som koncernen og selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 29. juli 2014

Direktion



Kristen Dalgaard Andersen
Adm. direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KDA Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KDA Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014, 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.

Konklusion

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

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har primo året i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, lånet er indfriet i året ved udbytte.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Hørsholm, den 29. juli 2014

KRESTON Hørsholm

Chr. Mortensen • Revisionsfirma

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab



Michel Hansen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er supermarkedsdrift.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har, som følge af skattemæssige underskud i de seneste år, fremførbare skattemæssige underskud, som forventes udnyttet fremadrettet. Selskabets ledelse har dog vurderet at ikke al underskud kan udnyttes indenfor en periode på 3-5 år, hvorfor man har valgt at indregne en forholdsmæssig andel af selskabets udskudte skatteaktiv.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 udviser et resultat på kr. -2.522.195, og selskabets balance pr. 30. april 2014 udviser en balancesum på kr. 23.669.915, og en egenkapital på kr. 7.948.053. Selskabet har ikke som forventet haft overskud på driften i regnskabsåret. Årets resultat anses af ledelsen som utilfredsstillende.

Fra leverandøraftale var salgs- og leveringsbetingelser utilfredsstillende, hvorfor der er justeret i prisfastsættningen, hvilket forventes af give væsentligt forbedret indtjening.

Særlige risici

Selskabets ledelse har vurderet de risici, som er forbundet med supermarkedsdrift. Ledelsen vurderer, at selskabet ikke er udsat for usædvanlige risici.

Vidensressourcer

For at sikre, at medarbejderne kan sikre kunderne en optimal oplevelse, når de er i butikken, er det væsentligt at personalet kan videregive en solid viden om de produkter som sælges. Et højt uddannelsesniveau er afgørende for salg af de mange specialprodukter, der findes i virksomheden. Derfor vægtes viden hos personalet meget højt.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabets ledelse har vurderet at selskabets drift ikke har særlig påvirkning på det eksterne miljø.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer overskud for det kommende år.

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2013/14	2012/13	2011/12
Koncern			
Bruttofortjeneste	23.924.274	28.939.704	28.783.633
Resultat før afskrivninger, renter og skat	-2.532.618	570.219	-2.285.841
Resultat før finansielle poster	55.686	1.438.898	-6.950
Årets resultat	-2.474.038	1.659.368	-2.260.462
BALANCEPOSTER			
Balancesum	23.669.915	27.208.517	25.397.059
Investering i materielle anlægsaktiver	-72.370	-237.919	-47.950
Egenkapital	7.996.210	11.470.246	14.028.968
PENGESTRØMME			
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-787.743	-176.808	-2.145.446
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	1.102.575	-1.178.304	3.183.213
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-514.255	858.536	-709.356
REGNSKABSRELATEREDE NØGLETAL			
Afkastningsgrad (%)	-10	2,2	-9
Gennemsnitlige antal medarbejdere	71	75	81

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for KDA Holding ApS for 2013/14 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KDA Holding ApS og dattervirksomheder, hvori KDA Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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.

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.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverens brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen samt opskrivning til handelsværdien, med fradrag af scrapværdi, baseret på følgende vurdering af brugstider:

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I både koncernens og selskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Selskabet 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.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede selskaber 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.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheder 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 selskabet 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 og associerede virksomheder 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 KDA Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

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

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier 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.

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris hvilket svarer til nominel værdi i henhold til låneafviklingen med kreditinstitutter.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige restleasingforpligtelse på leasede ejendomme.

Anden gæld er målt til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede eller variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

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.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Forklaring af nøgletal

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

Definitioner på nøgletal:

Afkastgrad: Resultat af ordinær primær drift / Gennemsnitlige aktiver * 100

Resultatopgørelse

	Note	Koncern 2013/14	2012/13	Moderselskab 2013/14	2012/13
Bruttoresultat		23.924.274	28.939.705	-41.031	-82.500
Personaleomkostninger	1	-26.235.399	-26.922.967	0	0
Af- og nedskrivninger		-221.493	-1.446.520	0	0
Driftsresultat		-2.532.618	570.218	-41.031	-82.500
Indtægter i tilknyttede virksomheder		0	0	-2.669.558	-2.870.759
Finansielle indtægter	2	296.951	1.845.607	292.838	1.795.996
Finansielle omkostninger	3	-241.265	-406.708	-59.181	-51.709
Resultat før skat		-2.476.932	2.009.117	-2.476.932	-1.208.972
Skat af årets resultat	4	-45.263	-349.749	-45.263	-349.749
Årets resultat		-2.522.195	1.659.368	-2.522.195	-1.558.721
Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af årets resultat		0	-3.218.090	0	0
Selskabets andel af årets resultat		-2.522.195	-1.558.722	-2.522.195	-1.558.721
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Overført resultat		-3.522.195	-2.558.722	-3.522.195	-2.558.721
		-2.522.195	-1.558.722	-2.522.195	-1.558.721

Balance 30. april 2014

	Note	Koncern 2014	2013	Moderselskab 2014	2013
Aktiver					
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	411.679	575.802	0	0
Materielle anlægsaktiver		411.679	575.802	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	93.210	93.210	0	0
Andre tilgodehavender		1.338.209	975.709	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.431.419	1.068.919	0	0
Anlægsaktiver		1.843.098	1.644.721	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer		7.127.849	7.298.703	0	0
Varebeholdninger		7.127.849	7.298.703	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		110.696	455.164	0	0
Tilgodehavende selskabsskat		0	18.283	0	18.283
Andre tilgodehavender		1.038.390	1.845.767	720.052	194.899
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	0	139.650	0	139.650
Periodeafgrænsningsposter		956.421	1.539.060	0	0
Udsudte skatteaktiver		1.682.649	1.730.806	0	0
Tilgodehavender		3.788.156	5.728.730	720.052	352.832
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.553.968	12.076.413	10.553.968	12.076.413
Værdipapirer og kapitalandele		10.553.968	12.076.413	10.553.968	12.076.413
Likvide beholdninger		308.687	459.953	102.128	259.058
Omsætningsaktiver		21.778.660	25.563.799	11.376.148	12.688.303
Aktiver		23.621.758	27.208.520	11.376.148	12.688.303

KDA Holding ApS

Balance 30. april 2014

	Note	Koncern 2014	2013	Moderselskab 2014	2013
Passiver					
Virksomhedskapital	11	125.000	125.000	125.000	125.000
Overført resultat	12	6.823.053	10.345.247	6.823.053	10.345.248
Udbytte for regnskabsåret	13	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Egenkapital		7.948.053	11.470.247	7.948.053	11.470.248
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14	0	0	3.367.438	697.880
Hensatte forpligtelser		0	0	3.367.438	697.880
Gæld til kreditinstitutter		6.088.913	5.603.168	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.205.610	6.167.366	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	485.175
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		0	0	48.157	0
Anden gæld		3.379.182	3.967.739	12.500	35.000
Kortfristede gældsforpligtelser		15.673.705	15.738.273	60.657	520.175
Gældsforpligtelser		15.673.705	15.738.273	60.657	520.175
Passiver		23.621.758	27.208.520	11.376.148	12.688.303
Nærtstående parter	15				
Eventualforpligtelser	16				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	17				

Pengestrømsopgørelse

	2013/14	2012/13
Årets resultat	-2.522.195	-1.558.721
Af- og nedskrivning	221.493	1.446.520
Minoritetsinteressers andel af resultat	0	3.218.090
Regulering af skat af årets resultat	-2.894	349.749
Ændring i varebeholdninger	170.854	-1.213.693
Ændring i tilgodehavender	344.468	-1.858.943
Ændring i leverandørgæld mv.	38.244	131.715
Andre ændringer i driftskapital	989.267	-838.163
Pengestrømme fra ordinær drift	-760.763	-323.446
Betalt selskabsskat	21.177	146.639
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-739.586	-176.807
Køb af materielle anlægsaktiver	-72.370	-237.919
Salg af materielle anlægsaktiver	15.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-362.500	-17.550
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	1.522.445	-922.835
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	1.102.575	-1.178.304
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	485.745	1.858.536
Udbetalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-514.255	858.536
Ændringer i likvider	-151.266	-496.575
Likvider, primo	459.953	956.528
Likvider, ultimo	308.687	459.953

Noter

			2013/14	2012/13
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	23.019.203	23.612.008	0	0
Pensioner	1.523.783	1.592.733	0	0
Omkostninger til social sikring	154.020	519.518	0	0
Andre personaleomkostninger	1.538.393	1.198.708	0	0
	26.235.399	26.922.967	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	71	75	0	0
Koncern og moderselskab				
Vederlag til ledelse oplyses ikke med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3 nr. 2.				
2. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	296.951	1.845.607	292.838	1.795.996
	296.951	1.845.607	292.838	1.795.996
3. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	241.265	406.708	59.181	51.709
	241.265	406.708	59.181	51.709
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	0	355.925	48.157	355.925
Årets regulering af udskudt skat	48.157	0	0	0
Regulering af skat vedørende tidligere år	-2.894	-6.176	-2.894	-6.176
	45.263	349.749	45.263	349.749

Noter

			2013/14	2012/13
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	14.936.274	14.698.355	0	0
Tilgang i årets løb	72.370	237.919	0	0
Afgang i årets løb	-128.280	0	0	0
Kostpris ultimo	14.880.364	14.936.274	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-14.360.472	-12.913.952	0	0
Årets afskrivninger	-236.493	-1.446.520	0	0
Årets nedskrivninger	128.280	0		
Af- og nedskrivninger ultimo	-14.468.685	-14.360.472	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	411.679	575.802	0	0

Noter

	2013/14	2012/13
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	24.187.405	24.187.405
Kostpris ultimo	24.187.405	24.187.405
Af- og nedskrivninger primo	-31.885.285	-31.885.285
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	7.000.000	7.000.000
Årets regulering	-2.669.558	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	3.367.438	697.880
Af- og nedskrivninger ultimo	-24.187.405	-24.187.405
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

Af den samlede regnskabsmæssige værdi er negative indre værdier i tilknyttede virksomheder på t.kr. 10.367 modregnet i tilgodehavender og t.kr. 3.367 er indregnet under hensatte forpligtelser.

7. Andre tilgodehavender

Kostpris 1. maj	975.709	958.157	0	0
Tilgang i året	362.500	17.552	0	0
	1.338.209	975.709	0	0

8. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
K. Dalgaard ApS	Rungsted	60,00	-10.367.453	-2.669.558
			-10.367.453	-2.669.558

9. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris primo	93.210	93.210	0	0
Kostpris ultimo	93.210	93.210	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	93.210	93.210	0	0

Noter

2013/14

2012/13

10. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende t.kr. 139 hos selskabets ejer er indfriet i regnskabsåret i forbindelse med udlodning af udbytte umiddelbart efter aflæggelse af årsrapport 2012/13. Tilgodehavendet kr. 139.650 er blevet forrentet i henhold til Selskabs- og Rentelovens bestemmelser.

11. Virksomhedskapital

Anpartskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000

Moderselskabets anpartskapital har været uændret kr. 125.000 de seneste 5 år.

12. Overført resultat

Saldo 1. maj	10.345.247	12.903.969	10.345.248	12.903.968
Årets resultat	-3.522.195	-2.558.722	-3.522.195	-2.558.721
Saldo 31. december	6.823.052	10.345.247	6.823.053	10.345.247

13. Udbytte for regnskabsåret

Saldo 1. maj	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Årets resultat	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Udbetalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000	-1.000.000	-1.000.000
Saldo 31. december	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000

14. Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele K. Dalgaard				
Andersen ApS			10.367.438	7.697.880
Ansvarlig lån			-7.000.000	-7.000.000
Saldo ultimo			3.367.438	697.880

15. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

K Dalgaard Andersen, Rungsted

Noter

2013/14

2012/13

16. Eventualforpligtelser

Koncernen

Huslejeforpligtelse vedførende uopsigelig kontrakt indtil 1. januar 2027 udgør pr. status dagen kr. 46.550.000 mod kr. 52.050.000 sidste år.

Forpligtelser ifølge operationelle leasingkontrakter vedrørende biler og edb-anlæg udgør pr. statusdagen kr. 75.000 mod kr. 115.000 sidste år.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

17. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Koncernen

K. Dalgaard Andersen ApS har afgivet håndpant i værdipairer i Samkøb Holding A/S, der i balancen er indregnet med t.kr. 93.

Der er af Superbest A.m.b.a. tinglyst pantsætningsforbud i K. Dalgaard Andersen Aps's tilgodehavende fra salg og varebeholdninger.

Moderselskabet har stillet sikkerhed i værdipapirer overfor Supergros A/S vedrørende datterselskabets vareleverancer.

Moderselskabet har endvidere stillet sikkerhed i værdipapirer overfor datterselskabets bankengagement.

Moderselskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring på t.kr. 9.000 overfor datterselskabets bankengagement og har i tilknytning hertil stillet selvskyldnerkaution for datterselskabets bankengagement på t.kr. 6.500.

Moderselskabet

Moderselskabet har ydet et ansvarligt lån til K. Dangaard Andersen ApS på t.kr. 7.000, der træder tilbage for K. Dalgaard Andersen ApS's banker og øvrige kreditorer. Lånet forfalder til betaling 1. maj 2014 og kan ikke indfries inden.

Moderselskabet har stillet garanti overfor Supergros A/S vedrørende datterselskabets vareleverancer.

Moderselskabet har stillet kaution for datterselskabets lejeforpligtelse, dog maksimeret til t.kr. 5.000.

Moderselskabet har endvidere stillet sikkerhed i værdipapirer overfor datterselskabets bankengagement.

Moderselskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring på t.kr. 9.000 overfor datterselskabets bankengagement og har i tilknytning hertil stillet selvskyldnerkaution for datterselskabets bankengagement på t.kr. 6.500.

Selskabets anpartshaver har endvidere oplyst, at anpartshaveren vil stille de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed for selskabet, til at sikre selskabets fortsatte drift det kommende år.