addere revision
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

KALA Holding ApS
Alslevvej 16
4653 Karise

CVR-nummer: 25562666

ÅRSRAPPORT
1. maj 2011 til 30. april 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12 / 9 2012

Knud Andreassen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger 5

Årsregnskab 1. maj 2011 - 30. april 2012

Anvendt regnskabspraksis 6

Resultatopgørelse 8

Balance 9

Noter 11

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for KALA Holding ApS.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karise, den 10. september 2012

Direktion

Knud Andreassen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne i KALA Holding ApS
Vi har revideret årsregnskabet for KALA Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, 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 virksomhedens 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 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 årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 10. september 2012

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab

Brian Hansen
statsautoriseret revisor

Niels Ole Knudsen
registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	KALA Holding ApS Alslevvej 16 Alslev 4653 Karise	
	Telefon:	56 78 87 11
	CVR-nr: Stiftet: Regnskabsår:	25 56 26 66 17. august 2000 1. maj - 30. april
Direktion	Knud Andreassen	
Pengeinstitut	Nykredit Bank	
Advokat	Advokat Ny Vestergade 17, 1 sal 1471 København K	
Revisor	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6 4600 Køge	
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været formueforvaltning	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsrapporten for KALA Holding ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 post.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Skat af årets resultat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele
Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte
Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat
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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser
Andre gældsforpligtelser måles til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. MAJ 2011 til 30. APRIL 2012

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Indtægter af kapitalandele	1.282.110	691.399
Andre eksterne omkostninger	-7.500	-4.200
DRIFTSRESULTAT	**1.274.610**	**687.199**
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	154.877	154.358
Andre finansielle indtægter	28.977	309.643
Andre finansielle omkostninger	-149.754	-1.905
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	**1.308.710**	**1.149.295**
Skat af årets resultat	-6.500	-62.729
ÅRETS RESULTAT	**1.302.210**	**1.086.566**
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	100.000
A conto udloddet udbytte i regnskabsåret	1.700.000	0
Årets bevægelse på datterselskabsreserver	0	-968.558
Overført resultat	-397.790	1.955.124
DISPONERET I ALT	**1.302.210**	**1.086.566**

BALANCE PR. 30. APRIL 2012
AKTIVER

		2012 DKK	2011 DKK
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.142.067	859.957
	Finansielle anlægsaktiver	**2.142.067**	**859.957**
	ANLÆGSAKTIVER	**2.142.067**	**859.957**
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.340.614	15.895.805
	Andre tilgodehavender	0	317.384
	Tilgodehavender	**15.340.614**	**16.213.189**
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.795.600	1.635.743
	Værdipapirer og kapitalandele	**1.795.600**	**1.635.743**
	Likvide beholdninger	**381.229**	**498.276**
	OMSÆTNINGSAKTIVER	**17.517.443**	**18.347.208**
	AKTIVER	**19.659.510**	**19.207.165**

BALANCE PR. 30. APRIL 2012
PASSIVER

		2012 DKK	2011 DKK
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	18.324.015	18.721.804
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	100.000
2	**EGENKAPITAL**	**18.449.015**	**18.946.804**
	Selskabsskat	305.431	0
3	**Langfristede gældsforpligtelser**	**305.431**	**0**
	Kreditinstitutter	282.402	111.381
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.001	5.000
	Selskabsskat	158.661	115.980
	Udbytte for regnskabsåret	459.000	0
	Ikke hævet udbytte for tidligere regnskabsår	0	28.000
	Kortfristede gældsforpligtelser	**905.064**	**260.361**
	GÆLDSFORPLIGTELSER	**1.210.495**	**260.361**
	PASSIVER	**19.659.510**	**19.207.165**

4 Eventualposter mv.
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

		2012 DKK	2011 DKK
1	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris, primo	5.676.103	5.676.103
	Kostpris 30. april 2012	5.676.103	5.676.103
	Op- og nedskrivninger primo	-4.816.146	-4.507.545
	Årets resultatandele før skat	1.683.494	917.424
	Skat vedrørende resultatandele	-401.384	-226.025
	Udloddet udbytte	0	-1.000.000
	Op- og nedskrivninger 30. april 2012	-3.534.036	-4.816.146
	Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012	**2.142.067**	**859.957**

Kapitalandele består af
anparter i Knud Andreassen ApS, med hjemsted i Fakse Kommune, nom. kr. 200.000. Ejerandelen er 100%.

		Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
2	**Egenkapital**			
	Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
	Overført resultat	18.721.805	-397.790	18.324.015
		18.846.805	**-397.790**	**18.449.015**

Selskabskapitalen består af anparter á 1.000 kr. eller multipla heraf

		Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
3	**Langfristede gældsforpligtelser**		
	Selskabsskat	439.431	0
		439.431	**0**

4 Eventualposter mv.
Ingen.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
KALA HOLDING ApS fungerer som administrationsselskab i forhold til selskabsskatten. Selskabet hæfter for hele selskabsskatten inden for sambeskatningen.