



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

KALA Holding ApS

Alslevvej 16

4653 Karise

(CVR-nr. 25 56 26 66)

Årsrapport for 2013/14

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25/9 2014

Knud Harberg Andreassen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

Side**Selskabsoplysninger****2****Påtegninger**

Ledespåtegnin

3

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

4**Årsregnskab for 1. maj 2013 - 30. april 2014**

Anvendt regnskabspraksis

6

Resultatopgørelse

9

Balance

10

Noter

12

Selskabsoplysninger

2

Selskabet	KALA Holding ApS Alslevvej 16 4653 Karise
	Telefon: 56 78 87 11
	CVR-nr.: 25 56 26 66
	Regnskabsperiode: 1. maj 2013 - 30. april 2014
Aktivitet	Selskabets hovedaktivitet er formueforvaltning.
Direktion	Knud Harberg Andreassen
Datterselskab	Knud Andreassen ApS
Revisor	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2013 - 30. april 2014 for KALA Holding 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. 30. april 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Endvidere indstilles det til generalforsamlingens godkendelse, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revisionen for opfyldt.

Karise, den 11. juni 2014

Direktion



Knud Harberg Andreassen

Til kapitalejerne i KALA Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KALA Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2014 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 11. juni 2014

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab



Carl-Johan Juul-Jensen
statsautoriseret revisor

GENERELT

Årsregnskabet for KALA Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 ressourcer 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 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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

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 er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme indregnes ved første måling til kostpris og reguleres herefter løbende til dagsværdi. Regulering til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdi opgøres ud fra en måling baseret på en afkastbaseret model. Værdien opgøres med baggrund i ejendommens forventede driftsafkast før renter og et forrentningskrav, der er fastsat på basis af det generelle renteniveau og individuelle forhold for den enkelte ejendom. De individuelle forhold vedrører ejendommens beliggenhed, type, lejerens bonitet, vilkår i lejekontrakter, ejendommens anvendelsesmuligheder samt udbud og efterspørgsel.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer (omsætningsaktiver)

Børsnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdien (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, optages som gæld.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Finansielle forpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

9

Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.245.645	181.928
Andre eksterne omkostninger	2.472	-6.500
Bruttofortjeneste	1.248.117	175.428
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	14.631	34.286
Andre finansielle indtægter	459.490	316.514
Andre finansielle omkostninger	-79.722	-8.500
Resultat før skat	1.642.516	517.728
1 Skat af årets resultat	-77.320	-88.629
ÅRETS RESULTAT	1.565.196	429.099
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser	98.400	96.000
Overført resultat	1.466.796	333.099
Anvendelse i alt	1.565.196	429.099

Balance pr. 30. april

10

AKTIVER

<u>Note</u>	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Investeringsejendomme	1.208.600	1.208.600
Materielle anlægsaktiver i alt	1.208.600	1.208.600
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	200.000	2.323.995
Finansielle anlægsaktiver i alt	200.000	2.323.995
ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.408.600	3.532.595
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.900.926	7.554.753
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder	3.369.640	0
Selskabsskat	59.954	0
Andre tilgodehavender	49.498	0
Tilgodehavender i alt	11.380.018	7.554.753
Værdipapirer	9.519.586	9.245.113
Likvide beholdninger	140.839	33.750
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	21.040.443	16.833.616
AKTIVER I ALT	22.449.043	20.366.211

Balance pr. 30. april

11

PASSIVER

<u>Note</u>	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	20.123.910	18.657.114
3 EGENKAPITAL I ALT	20.248.910	18.782.114
Selskabsskat	789.960	18.054
4 Langfristet gæld i alt	789.960	18.054
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.500	5.000
Selskabsskat	0	265.043
Anden gæld	1.305.273	1.200.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	98.400	96.000
Kortfristet gæld i alt	1.410.173	1.566.043
GÆLD I ALT	2.200.133	1.584.097
PASSIVER I ALT	22.449.043	20.366.211
5 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	64.378	85.702
Regulering af skat vedrørende tidligere år	12.942	2.927
	<u>77.320</u>	<u>88.629</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Knud Andreassen ApS, Faxe, ejerandel 100%		
3 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Overført resultat		
Overført resultat primo	18.657.114	18.324.015
Årets resultat	1.565.196	429.099
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-98.400	-96.000
	<u>20.123.910</u>	<u>18.657.114</u>
Egenkapital ultimo	<u>20.248.910</u>	<u>18.782.114</u>
4 Langfristet gæld		
Den langfristede gæld forfalder inden 5 år.		

<u>Note</u>	2013/14	2012/13
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>

5 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sambeskatning

KALA Holding ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.