KA Interiør Holding A/S

Odinsvej 5, 7200 Grindsted

CVR-nr. 30 48 57 26

Årsrapport for 2013

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 12. maj 2014

Som dirigent:

.....
Allan Meyer

Building a better working world

Building a better working world

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	**1**
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	1
Ledelsespåtegning	**2**
Den uafhængige revisors erklæringer	**3**
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	9
Finansielle omkostninger	11
Skat af årets resultat	11
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12
Aktiekapital	13
Langfristede gældsforpligtelser	14
Sikkerhedsstillelser	14
Nærtstående parter	14

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Adresse, postnr., by	Odinsvej 5, 7200 Grindsted
CVR-nr.	30 48 57 26
Bestyrelse	Asbjørn Berge, formand Carsten Friis Lars Dybkjær
Direktion	Allan Meyer
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Banegårdspladsen 11, 8000 Aarhus C Telefon +45 70 10 80 50 Telefax +45 86 15 76 33

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er direkte eller indirekte at eje aktier i KA Interiør A/S, der producerer skydedøre primært til det nordeuropæiske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et overskud på kr. 116.576 mod kr. -1.410.018 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på kr. 14.047.766.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Forventningen til næste år er et positivt resultat.

Building a better working world

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for KA Interiør Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 25. marts 2014

Direktionen:

Allan Meyer

Bestyrelsen:

Asbjørn Berge formand	Carsten Friis	Lars Dybkjær

Til aktionærerne i KA Interiør Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KA Interiør Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en 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 en 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

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

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

Aarhus, den 25. marts 2014
Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab

Holger Simonsen
statsautoriseret revisor

Building a better working world

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note		2013 kr.	2012 kr.
	Administrationsomkostninger	13.313	18.714
	Resultat af ordinær primær drift	**-13.313**	**-18.714**
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.478.098	1.521.332
	Finansielle indtægter	0	3.362
2	Finansielle omkostninger	4.387.853	4.048.669
	Resultat før skat	**-923.068**	**-2.542.689**
3	Skat af årets resultat	-1.039.644	-1.132.671
	Årets resultat	**116.576**	**-1.410.018**
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	116.576	-1.410.018
		116.576	**-1.410.018**

Building a better working world

Balance pr. 31. december

Note		2013 kr.	2012 kr.
	Aktiver		
	Anlægsaktiver		
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	81.403.555	83.244.777
	Finansielle anlægsaktiver	**81.403.555**	**83.244.777**
	Anlægsaktiver i alt	**81.403.555**	**83.244.777**
	Omsætningsaktiver		
	Udskudte skatteaktiver	2.973.372	2.883.000
	Tilgodehavender	**2.973.372**	**2.883.000**
	Omsætningsaktiver i alt	**2.973.372**	**2.883.000**
	Aktiver i alt	**84.376.927**	**86.127.777**

Building a better working world

Balance pr. 31. december

Note		2013 kr.	2012 kr.
	Passiver		
	Egenkapital		
5	Aktiekapital	13.516.600	13.516.600
	Overført resultat	531.166	433.910
	Egenkapital i alt	**14.047.766**	**13.950.510**
	Gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	33.935.141	33.926.734
6	**Langfristede gældsforpligtelser**	**33.935.141**	**33.926.734**
	Gæld til tilknyttede virksomheder	36.381.520	38.238.033
	Anden gæld	12.500	12.500
	Kortfristede gældsforpligtelser	**36.394.020**	**38.250.533**
	Gældsforpligtelser i alt	**70.329.161**	**72.177.267**
	Passiver i alt	**84.376.927**	**86.127.777**

Egenkapitalopgørelse

(kr.)	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2013	13.516.600	433.910	13.950.510
Valutakursregulering	0	-19.320	-19.320
Årets resultat, jf. resultatdisponering		116.576	116.576
Egenkapital pr. 31/12 2013	**13.516.600**	**531.166**	**14.047.766**

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KA Interiør Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 udarbejdes ikke koncernregnskab. Årsregnskabet for KA Interiør Holding A/S og dets tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for DKA II A/S.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Disse omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat og regulering af intern avance/tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. virksomhedens karakter, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere. Afskrivningsperioden udgør 20 år, idet aktionærerne har vurderet, at virksomheden og dens produktprogram også vil være en attraktiv investering på lang sigt.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede aktieudbytter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres transaktioner indregnet 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).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede og solgte kapitalandele indregnes i årsregnskabet henholdsvis fra anskaffelsestidspunktet eller frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden som beskrevet under virksomhedsovertagelser.

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelse er udarbejdet samlet for koncernen i koncernregnskabet for DKA II A/S.

	2013 kr.	2012 kr.
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2.266.120	2.197.747
Andre finansielle omkostninger	2.121.733	1.850.922
	4.387.853	**4.048.669**
3. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-949.272	-142.624
Årets regulering af udskudt skat	-148.032	-874.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-116.047
Ændring af skatteprocent	57.660	0
	-1.039.644	**-1.132.671**

Beregnet skat af årets resultat indeholder modtaget/betalt skatterefusion mellem sambeskattede selskaber på kr. 949.272, mod kr. 142.624 i 2012.

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

(kr.)	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris	
Saldo pr. 1/1 2013	118.034.762
Kostpris pr. 31/12 2013	**118.034.762**
Opskrivninger	
Saldo pr. 1/1 2013	-34.789.985
Valutakursregulering	-19.320
Andel af årets resultat	7.694.184
Udloddet udbytte	-5.300.000
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	-4.216.086
Opskrivninger pr. 31/12 2013	**-36.631.207**
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2013	**81.403.555**

Den regnskabsmæssige værdi på tilknyttede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de tilknyttede virksomheder på t.kr. 25.540, goodwill med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 55.864.

	Hjemsted	Ejerandel %
Dattervirksomheder		
KA Interiør A/S	Odinsvej 5, 7200 Grindsted	100,00

	31/12 2013 kr.	31/12 2012 kr.
5. Aktiekapital		
Aktiekapitalen kr. 13.516.600 sammensættes således:		
1.351.660 aktie(r) a 10	13.516.600	13.516.600
	13.516.600	**13.516.600**

	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.	2010 kr.	2009 kr.
Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:					
Saldo primo	13.516.600	13.516.600	13.516.600	1.016.600	1.000.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	12.500.000	16.600
Saldo ultimo	**13.516.600**	**13.516.600**	**13.516.600**	**13.516.600**	**1.016.600**

6. Langfristede gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser kan specificeres således:

	Forfalder mellem 1 og 5 år kr.	Forfalder ud over 5 år kr.	Langfristede gældsforpligtelser i alt pr. 31/12 2013 kr.	Kortfristet del af langfristet gæld kr.
Kreditinstitutter i øvrigt	33.935.141	0	33.935.141	0
	33.935.141	**0**	**33.935.141**	**0**

7. Sikkerhedsstillelser

Der er afgivet kautionsforpligtelser for bankengagement i tilknyttet virksomhed, som udgør kr. 21.118.196.

Der er afgivet pant i unoterede aktion i KA Interiør A/S, nom. kr. 1.500.000.

8. Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber:

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
DKA II A/S	Strandvejen 60, 2900 Hellerup	

Oplysning om aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalen eller 5% af stemmerne

Navn	Bopæl/Hjemsted
DKA II A/S	Strandvejen 60, 2900 Hellerup, CVR-nr. 61 09 59 18
Allan Meyer Holding ApS	Søndervold 189, 7200 Grindsted, CVR-nr. 28 71 77 17

Ernst & Young P/S - Banegårdspladsen 11 - 8000 Aarhus C - ey.aarhus@dk.ey.com