



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
AUDIT
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Kalles ApS

Årsrapport 2013

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den _____ 20____

dirigent

CVR-nr. 30 58 32 05
011432 13001 / 4637351_1

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Til kapitalejerne i Kalles ApS	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal for koncernen	5
Beretning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 for Kalles ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

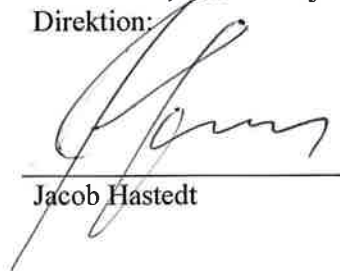
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31.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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af koncernens og selskabets finansielle stilling.

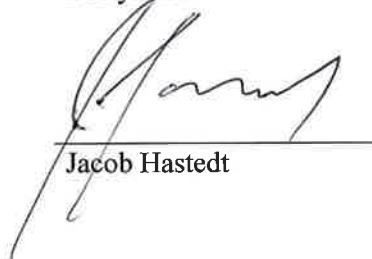
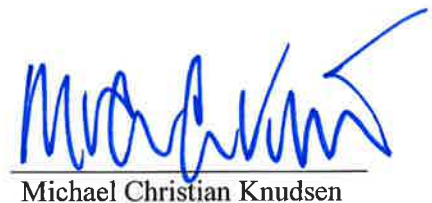
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. maj 2014

Direktion:


Jacob Hastedt

Bestyrelse:


Jacob Hastedt
Ib Borup
Michael Christian Knudsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kalles ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kalles ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i 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 udføre 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. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 30. maj 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Peter Gath
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Kalles ApS
Landemærket 29
1119 København K

Telefon: 33 13 79 13
Telefax: 33 93 94 12
CVR-nr.: 30 58 32 05
Stiftet: 10. maj 2007
Hjemstedskommune: København
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Jacob Hastedt
Ib Borup
Michael Christian Knudsen

Direktion

Jacob Hastedt

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes på selskabets adresse den 30. maj 2014.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

tkr.	2013	2012	2011	2010	2009
Hovedtal					
Nettoomsætning	37.318	70.059	99.789	108.669	97.699
Bruttoresultat	22.276	43.744	56.300	54.432	46.727
Resultat af primær drift	-11.286	534	7.590	7.917	4.672
Resultat af finansielle poster	-143	-404	-313	-287	198
Årets resultat	-5.480	-304	2.442	2.571	1.487
Balancesum	790	36.890	45.404	57.961	46.648
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	0	10	1.923	398	484
Egenkapital	766	6.246	6.551	4.659	2.087
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	-1.746	1.017	3.587	5.404	5.632
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	427	-20	-1.347	2.467	-1.869
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-8.300	0	-3.000	-2.205	-3.430
Pengestrøm i alt	-9.619	997	-760	5.666	333
Nøgletal					
Overskudsgrad	-29,9 %	0,8 %	7,6 %	7,3 %	4,8 %
Afkast af den investerede kapital	-204,6 %	-2,2 %	97,4 %	114,5 %	60,3 %
Nettooms./investeret kapital	684,7 %	1.280,0 %	1.910,0 %	1.571,4 %	1.261,5 %
Finansiell gearing	-0,5	2,4	3,0	3,7	5,4
Egenkapitalforrentning	-58,9 %	-4,8 %	43,6 %	76,2 %	95,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	35	51	54	49	46

Nøgletallene er beregnet efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2010". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens hovedaktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er at drive reklame- og marketingvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed. Ydelserne afsættes primært i Danmark.

Ledelsen og ejerne har besluttet at opløse selskabet ved betalingserklæring, idet selskabets kapitalandele i Bates / Y & R A/S er solgt pr. 31. december 2013.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Opløsningen af selskabet forventes at ske ved betalingserklæring, jf. selskabslovens § 216.

Alle krav og fordringer mod selskabet er blevet behandlet, afklaret og vil blive indfriet. Selskabet forventer at modtage kvittance fra SKAT snarest muligt.

Opløsningen forventes afsluttet med en egenkapital på 766 tkr. til udlodning til selskabets kapitalejere.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kalles ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 hvert enkelt regnskabelement 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 kostpris og nominelt beløb.

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

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 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kalles ApS og dattervirksomheder, hvori Kalles 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, jf. koncernoversigten.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år.

Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

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.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter samt rabatter i forbindelse med salget.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejde for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Media- og produktionsomkostninger

Media- og produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder administrationsindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v. Andre eksterne omkostninger vises efter bruttoresultatet for at øge sammenligneligheden med øvrige virksomheder inden for branchen.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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 indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Kalles ApS' 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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, årets sambeskatningsbidrag 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill vedrører strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og afskrives lineært over afskrivningsperioden, som er fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

Resultatopgørelsen

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

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller til værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende projekter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende projekter, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Kalles ApS overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende selskabsskat eller skyldig selskabsskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm til investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

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

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2010".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital
Nettoomsætning/investeret kapital	$\frac{\text{Nettoomsætning} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2013	2012	2013	2012
			tkr.		tkr.
Nettoomsætning		37.318.288	70.059	0	0
Media- og produktionsomkostninger		-15.619.250	-27.111	0	0
Andre driftsindtægter	1	576.726	796	0	0
Bruttoresultat		22.275.764	43.744	0	0
Andre eksterne omkostninger		-7.764.268	-10.503	-23.750	-11
Personaleomkostninger	2	-25.226.904	-31.829	0	0
Afskrivninger	3	-570.155	-878	0	0
Resultat af primær drift		-11.285.563	534	-23.750	-11
Andel af resultat i tilknyttede virksomheder efter skat		0	0	-4.371.159	-56
Tab ved afhændelse af kapitalandele		-762.334	0	-762.334	0
Finansielle indtægter		186.335	14	0	0
Finansielle omkostninger	4	-328.874	-418	-322.864	-320
Resultat før skat		-12.190.436	130	-5.480.107	-387
Skat af årets resultat	5	2.510.591	-248	0	83
Årets resultat		-9.679.845	-118	-5.480.107	-304
Minoritetsaktionærernes andel af dattervirksomheders resultat		4.199.738	-186	0	0
Kalles ApS' andel af årets resultat		-5.480.107	-304	-5.480.107	-304

Forslag til resultatdisponering

tkr.		
Foreslået udbytte	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.570	-48
Overført resultat	-5.487.677	-256
	-5.480.107	-304

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2013	2012	2013	2012
		tkr.		tkr.	
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Immaterielle anlægsaktiver	6				
Goodwill		0	1.353	0	0
		0	1.353	0	0
Materielle anlægsaktiver	7				
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	1.247	0	0
Indretning af lejede lokaler		0	205	0	0
		0	1.452	0	0
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	0	10.837
Deposita	9	0	1.061	0	0
		0	1.061	0	10.837
Anlægsaktiver i alt		0	3.866	0	10.837
Omsætningsaktiver					
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	16.190	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	0	508	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	0	83
Andre tilgodehavender		0	89	0	0
Selskabsskat		0	281	0	0
Periodeafgrænsningsposter		0	248	0	0
		0	17.316	0	83
Likvide beholdninger		789.581	15.707	789.581	731
Omsætningsaktiver i alt		789.581	33.023	789.581	814
AKTIVER I ALT		789.581	36.889	789.581	11.651

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2013	2012	2013	2012
			tkr.		tkr.
PASSIVER					
Egenkapital					
Anpartskapital	11	600.000	600	600.000	600
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	0	0
Overført resultat		166.331	5.646	166.331	5.646
Foreslået udbytte		0	0	0	0
Egenkapital i alt		766.331	6.246	766.331	6.246
Minoritetsinteresser	12	0	9.112	0	0
Gældsforpligtelser					
Langfristede gældsforpligtelser					
Gældsbrief vedrørende køb af kapitalandele		0	5.381	0	5.381
		0	5.381	0	5.381
Kortfristede gældsforpligtelser					
Igangværende arbejder	10	0	1.754	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	3.662	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.919	0	0
Anden gæld		23.250	7.815	23.250	24
		23.250	16.150	23.250	24
Gældsforpligtelser i alt		23.250	21.531	23.250	5.405
PASSIVER I ALT		789.581	36.889	789.581	11.651
Ændring i driftskapital	13				
Nærtstående parter	14				

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

	Koncern			
	Anparts- kapital	Overført re- sultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	600.000	5.646.438	0	6.246.438
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført resultat, jf. resultatdisponering	0	-1.108.948	0	-1.108.948
Overført nettoopskrivning efter indre værdis metode, jf. resultatdisponering		-4.371.159	0	-4.371.159
Egenkapital 31. december 2013	600.000	166.331	0	766.331

	Modervirksomhed				
	Anparts- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	600.000	-7.570	5.654.008	0	6.246.438
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført resultat, jf. resultatdi- sponering	0	0	-5.487.677	0	-5.487.677
Overført nettoopskrivning efter indre værdis metode, jf. re- sultatdisponering	0	7.570	0	0	7.570
Egenkapital 31. december 2013	600.000	0	166.331	0	766.331

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	Koncern	
		2013	2012
Resultat af primær drift		-11.286	534
Afskrivninger		570	878
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		-10.716	1.412
Ændring i driftskapital	14	14.163	2.370
Pengestrøm fra primær drift		3.447	3.782
Andel af resultat i tilknyttede virksomheder		-4.371	0
Tab ved afhændelse af kapitalandele		0	0
Renteindtægter, betalt		186	0
Renteomkostninger, betalt		-1.091	-405
Pengestrøm fra ordinær drift		-1.829	3.377
Betalt selskabsskat		83	-2.360
Pengestrøm fra driftsaktivitet		-1.746	1.017
Køb af materielle anlægsaktiver		-9	-10
Salg af materielle anlægsaktiver		29	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Lån		0	0
Regulering af deposita		407	-10
Pengestrøm til investeringsaktivitet		427	-20
Afdrag på gæld		-8.300	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		-8.300	0
Årets pengestrøm		-9.619	997
Likvider, primo		15.707	14.710
Likvider fra afhændet dattervirksomhed		-5.298	0
Likvider, ultimo		790	15.707

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

		Koncern	
		2013	2012
		tkr.	
1 Andre driftsindtægter			
Administrationsbidrag		576.726	796
		<u>576.726</u>	<u>796</u>
2 Personaleomkostninger			
Gager og lønninger		22.571.068	28.467
Pensioner		2.404.834	3.008
Andre omkostninger til social sikring		251.002	354
		<u>25.226.904</u>	<u>31.829</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede		<u>35</u>	<u>51</u>

Selskabets bestyrelse modtager ikke vederlag for sit hverv. I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3, er vederlag til direktør ikke oplyst.

3 Afskrivninger			
Immaterielle anlægsaktiver		0	250
Materielle anlægsaktiver		599.155	628
Gevinst ved salg		-29.000	0
		<u>570.155</u>	<u>878</u>

		Koncern		Modervirksomhed	
		2013	2012	2013	2012
		tkr.		tkr.	
4 Finansielle omkostninger					
Renteomkostninger, gældsbeholdninger vedrørende køb af kapitalandele		322.864	320	322.864	320
Øvrige rentekomkostninger		6.010	98	0	0
		<u>328.874</u>	<u>418</u>	<u>322.864</u>	<u>320</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
	tkr.		tkr.	
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	-315	0	83
Årets regulering af udskudt skat	2.510.591	67	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0	0	0
	<u>2.510.591</u>	<u>-248</u>	<u>0</u>	<u>83</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Koncern
	Goodwill
Kostpris 1. januar 2013	2.498.226
Årets afgang	-2.498.226
Kostpris 30. december 2013	0
Ned- og afskrivninger 1. januar 2013	1.145.022
Afskrivninger	0
Afgang	-1.145.022
Ned- og afskrivninger 31. december 2013	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>0</u>
Afskrives over	<u>10 år</u>

7 Materielle anlægsaktiver

	Koncern		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2013	3.129.888	5.366.443	8.496.331
Årets tilgang	9.495	0	9.495
Årets afgang	-3.139.383	-5.366.443	-8.505.826
Kostpris 31. december 2013	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar 2013	1.882.827	5.161.327	7.044.154
Årets afgang	-2.400.723	-5.242.586	-7.643.309
Afskrivninger	517.896	81.259	599.155
Ned- og afskrivninger 31. december 2013	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>3-7 år</u>	<u>5 år</u>	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar

Tilgang

Afgang

Kostpris ultimo

Værdireguleringer 1. januar

Årets resultat i tilknyttede virksomheder

Afskrivning af koncerngoodwill

Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder

Værdireguleringer ultimo

Regnskabsmæssig værdi ultimo

Modervirksomhed	
2013	2012
	tkr.
10.845.000	10.845
0	0
-10.845.000	0
0	10.845
-7.570	48
7.570	194
0	-250
0	0
0	-8
0	10.837

Navn

Bates / Y & R A/S

Hjemsted	Stemme- og ejerandel
København	51 %

Kapitalandele i Bates / Y & R A/S er solgt pr. 31. december 2013.

9 Finansielle anlægsaktiver

Kostpris 1. januar 2013

Årets tilgang

Årets afgang

Kostpris 31. december 2013

Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013

Koncern
Deposita
1.061.472
0
-1.061.472
0
0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Koncern	
		2013	2012
		tkr.	
10 Igangværende arbejder for fremmed regning			
Salgsværdi af udført arbejde	0	1.823	
Acontofaktureringer	0	-3.069	
	0	-1.246	
der indregnes således:			
Igangværende arbejder (aktiver)	0	508	
Igangværende arbejder (forpligtelser)	0	-1.754	
	0	-1.246	
11 Anpartskapitalen			
Anpartskapitalen består af:			
600 anparter a 1.000 kr.			
Anpartskapitalen har ikke været ændret siden selskabets stiftelse.			
		Koncern	
		2013	2012
		tkr.	
12 Minoritetsinteresser			
Minoritetsinteresser, primo	9.112	8.926	
Minoritetsinteresser, andel af årets resultat	-4.200	186	
Minoritetsinteresser, andel af udbytte	0	0	
Minoritetsinteresser, afhændelse af kapitalandele	-4.912	0	
Minoritetsinteresser, ultimo	0	9.112	
13 Ændring i driftskapital			
Ændringer i tilgodehavender	18.283	8.934	
Ændringer i gæld til leverandører og øvrig gæld	-4.120	-6.564	
	14.163	2.370	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Nærtstående parter

Kalles ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Ingen af selskabets kapitalejere har bestemmende indflydelse i selskabet.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af anpartskapitalen:

Stargazer ApS
CVR-nr. 30 58 25 94
c/o Jacob Hastedt
Svaleøvej 2
Veddelev
4000 Roskilde

MCKN Borup Holding ApS
CVR-nr. 30 58 30 43
c/o Michael Christian Knudsen
Strandvejen 208
2920 Charlottenlund

Two Invest ApS
CVR-nr. 30 58 29 85
c/o Bates / Y & R A/S
Landemærket 29
1119 København K

Reklameinvest No. 2 ApS
CVR-nr. 25 04 76 48
c/o Nøhr
Øster Søgade 32 2. th.
1357 København K

Playfield ApS
CVR-nr. 29 82 88 49
c/o Bates / Y & R A/S
Landemærket 29
1119 København K