



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18282046
Tlf. 43438143
www.bba.dk

K A Family ApS

Nykær 38, 11. tv.
2605 Brøndby

CVR nr. 19 71 37 41

Årsrapport for 2011/2012

15. Regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den:

5. oktober 2012

Yvonne Andersen, dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for perioden 1. juli 2011 til 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2011/2012	9
Balance pr. 30. juni 2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2011/2012	12
Pengestrømsopgørelse for 2011/2012	13
Noter	14

Påtegning

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for K A Family ApS for regnskabsåret 2011/2012.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 til 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 30. august 2012

Direktion:

Yvonne Andersen

Den uafhængige revisors påtegning

Til anpartshaverne i K A Family ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K A Family ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 til 30. juni 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 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 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. 30. juni 2012, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 til 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors påtegning

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.

Albertslund, den 30. august 2012
Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jeanatte Tofte Hansen
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Anpartsselskabet:

K A Family ApS
Nykær 38, 11. tv.
2605 Brøndby

Telefon: 36 47 58 43

CVR nr.: 19 71 37 41

Stiftet: 7. marts 1997

Hjemsted: Brøndby

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion:

Yvonne Andersen, Nykær 38, 11. tv., 2605 Brøndby

Bankforbindelse:

Nordea, Hovedvejen 116, 2600 Glostrup

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet er køb og salg af værdipapirer.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold forventes at være uændret i det kommende år.

Årets resultat på t.kr. -24 anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K A Family ApS for 2011/2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde anpartsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Af særlige konkurrencemæssige årsager oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle poster

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele optages til kursværdien på statuttidspunktet. For andre værdipapirer og kapitalandele der ikke er noteret på en børs, værdiansættes disse andre værdipapirer og kapitalandele efter equity-metoden.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat 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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen præsenteres som en indirekte præsentation, med udgangspunkt i årets resultat.

Opgørelsen viser regnskabsårets pengestrømme opdelt i driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, og viser desuden forskydningen i likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning. Likvide beholdninger defineres som kassebeholdninger og bankindeståender fratrukket kortfristet gæld til kreditinstitutter i form af driftskreditter samt lignende gæld, der forfalder på anfordring, og som indgår i virksomhedens løbende likviditetsstyring.

Resultatopgørelse for 2011/2012

	Note		2010/2011 t.kr.
Bruttoresultat		-23.639	-28
Indtægter af andre kapitalandele m.v., der er anlægsaktiver		87.268	132
Finansielle indtægter		1.042	6
Nedskrivning finansielle aktiver		-60.887	-36
Finansielle omkostninger		<u>-22.630</u>	<u>-20</u>
Ordinært resultat før skat		-18.846	54
Skat af årets resultat	1	<u>-5.480</u>	<u>-21</u>
Årets resultat		<u>-24.326</u>	<u>33</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		50.840	51
Overført resultat		<u>-75.166</u>	<u>-18</u>
Forslag til resultatdisponering i alt		<u>-24.326</u>	<u>33</u>

Balance pr. 30. juni 2012

Aktiver	Note	2010/2011	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	2	<u>3.281.079</u>	<u>3.509</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>3.281.079</u>	<u>3.509</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.281.079</u>	<u>3.509</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende skat		4.281	0
Udskudte skatteaktiver		<u>4.526</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt		<u>8.807</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>449.073</u>	<u>307</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>457.880</u>	<u>307</u>
Aktiver i alt		<u>3.738.959</u>	<u>3.816</u>

Balance pr. 30. juni 2012

Passiver	Note	2010/2011 <u>t.kr.</u>
Egenkapital		
Selskabskapital	200.000	200
Overført resultat	3.182.982	3.259
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>50.840</u>	<u>50</u>
Egenkapital i alt	<u>3.433.822</u>	<u>3.509</u>
Gældsforpligtigelser		
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.500	13
Selskabsskat	0	5
Anden gæld	<u>292.637</u>	<u>289</u>
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	<u>305.137</u>	<u>307</u>
Gældsforpligtigelser i alt	<u>305.137</u>	<u>307</u>
 Passiver i alt	 <u>3.738.959</u>	 <u>3.816</u>

Egenkapitalopgørelse for 2011/2012

	Selskabs- kapital	Udbytte og uddelinger	Overført resultat
Egenkapital 1. juli 2011	200.000	50.840	3.258.149
Overført fra resultatdisponeringen	0	50.840	-75.167
Totalindkomst i alt	0	50.840	-75.167
Øvrige egenkapitalbevægelser			
Udbetalt udbytte i året	0	-50.840	0
Øvrige bevægelser i alt	0	-50.840	0
Egenkapital 30. juni 2012	200.000	50.840	3.182.982
Samlet egenkapital 30. juni 2012			3.433.822

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år

	Regnskabs- året 2007/2008	Regnskabs- året 2008/2009	Regnskabs- året 2009/2010	Regnskabs- året 2010/2011	Regnskabs- året 2011/2012
Selskabskapital, primo	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Ultimo	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

Pengestrømsopgørelse for 2011/2012

	Note		2010/2011 <u>t.kr.</u>
Årets resultat		-24.326	33
Reguleringer	4	687	-82
Ændring i driftskapital	5	<u>-5.827</u>	<u>83</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-29.466	34
Renteindbetalinger		88.310	138
Renteudbetalinger		<u>-81.895</u>	<u>-56</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		-23.051	117
Betalt selskabsskat		<u>0</u>	<u>-16</u>
Pengestrømme fra driftsaktiviteter		<u>-23.051</u>	<u>101</u>
Køb af finansielle anlægsaktiver		-1.171.839	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		1.372.736	-288
Andre pengestrømme vedr. investeringsaktivitet		<u>25.988</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter		<u>226.885</u>	<u>-288</u>
Betalt udbytte		-50.840	-51
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet		<u>-10.007</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter		<u>-60.847</u>	<u>-51</u>
Ændring i likviditet		142.987	-238
Likvide beholdninger, primo		<u>306.086</u>	<u>545</u>
Likvide beholdninger, ultimo	6	<u>449.073</u>	<u>307</u>

Noter

	2010/2011	
	<u>t.kr.</u>	
1 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	21
Regulering af udskudt skat	-4.526	0
Regulering af tidl. års skat	10.006	0
Skat af årets resultat i alt	<u>5.480</u>	<u>21</u>
 2 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Anskaffelsessum, primo	3.591.336	3.230
Tilgang i årets løb	1.171.839	1.034
Afgang i årets løb	-1.360.198	-673
Anskaffelsessum, ultimo	<u>3.402.977</u>	<u>3.591</u>
Værdireguleringer, primo	25.989	28
Opskrivninger i året	0	21
Regulering af tidligere års opskrivninger	-25.989	-23
Opskrivninger, ultimo	<u>0</u>	<u>26</u>
Af-/nedskrivninger, primo	-107.738	-36
Årets afskrivninger	-1.622	-36
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-12.538	-36
Af-/nedskrivninger, ultimo	<u>-121.898</u>	<u>-108</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.281.079</u>	<u>3.509</u>

3 Ejerforhold

Følgende anpartshavere ejer minimum 5% af anpartskapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Yvonne Andersen, Nykær 38, 11 tv, 2605 Brøndby

Noter

		2010/11 <u>t.kr.</u>
4 Pengestrømsopgørelse, reguleringer		
Finansielle indtægter	-88.310	-138
Finansielle omkostninger	83.517	56
Skat af årets resultat	10.006	0
Hensættelse til udskudt skat m.v.	<u>-4.526</u>	<u>0</u>
Pengestrømsopgørelse, reguleringer i alt	<u>687</u>	<u>-82</u>
5 Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital		
Tilgodehavender	0	6
Kortfristede gældsforpligtigelser	<u>-5.827</u>	<u>78</u>
Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital i alt	<u>-5.827</u>	<u>83</u>
6 Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	<u>449.073</u>	<u>307</u>
Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger i alt	<u>449.073</u>	<u>307</u>