

Kiki Holding Århus ApS

CVR-nr. 31 48 42 43

Årsrapport for 2013

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.05.14

Kirsten Petersen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Koncernens pengestrømsopgørelse	13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 20
Noter	21 - 27

Selskabet

Kiki Holding Århus ApS
Nibevej 203
Øster Hornum
9530 Støvring
Hjemsted: Rebild
CVR-nr.: 31 48 42 43

Direktion

Kirsten Petersen

Revision

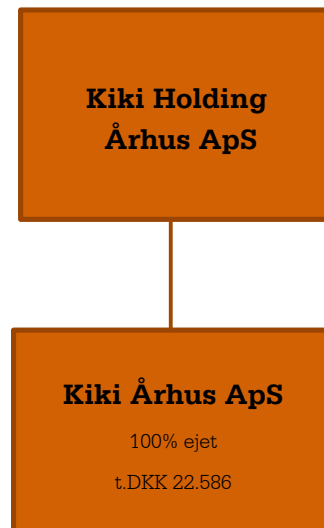
Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Dattervirksomhed

Kiki Århus ApS, Århus



Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 for Kiki Holding Århus ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.13 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 24. april 2014

Direktionen

Kirsten Petersen

Til kapitalejeren i Kiki Holding Århus ApS

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kiki Holding Århus ApS for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for 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 for 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 årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for koncernens og selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernens og selskabets 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. 31.12.13 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 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.

Hobro, den 24. april 2014

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Andersen

Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2013	2012	2011	2010	2009
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Resultat af primær drift	10.450	12.446	-93	3.014	-1.909
Finansielle poster i alt	-253	-710	-1.085	-1.131	-1.190
Årets resultat	6.034	8.488	-1.198	1.085	-2.675

Balance

Samlede aktiver	12.694	33.271	44.024	47.056	45.623
Egenkapital	11.971	5.937	-2.551	-1.353	-2.438

Pengestrømme

Nettopengestrøm fra:

Driften	-12.653	1.499	7.018	8.358	3.104
Investeringer	33.052	18.204	-3.973	-7.654	-9.265
Finansiering	-4.338	-4.589	-3.829	-9.216	3.452
Årets pengestrømme	16.061	15.114	-784	-8.512	-2.709

Nøgletal

	2013	2012	2011	2010	2009
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	67,4%	501,4%	61,4%	-57,2%	249,7%
----------------------------	-------	--------	-------	--------	--------

Soliditet

Egenkapitalandel	94,3%	17,8%	-5,8%	-2,9%	-5,3%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	139	156	157	143	129
---------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Hovedaktiviteter

Koncernens aktivitet har bestået i at drive McDonald's familierestauranter i Århus og dermed beslægtet virksomhed samt besiddelse af kapiandele. Alle restauranter er solgt i indeværende regnskabsår.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.13 - 31.12.13 udviser et resultat på DKK 6.033.959 mod DKK 8.487.975 for tiden 01.01.12 - 31.12.12. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.970.848.

Årets resultat er væsentligt påvirket af salg af koncernens resterende restauranter. Koncernen har ved regnskabsårets udløb solgt samtlige sine restauranter i Århus.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Særlige risici

Koncernen er ikke udsat for særlige risici udover de almindelige risici indenfor branchen.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabets forventede udvikling

Ledelsen forventer positivt resultat for koncernen i 2014.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2013 DKK	2012 DKK	2013 DKK	2012 DKK	
	29.253.295	50.537.900	265.767	266.501	
	29.253.295	50.537.900	265.767	266.501	
1	Personaleomkostninger	-26.289.179	-43.750.220	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.964.116	6.787.680	265.767	266.501
2	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.485.791	5.658.519	-34.707	-34.707
	Resultat af primær drift	10.449.907	12.446.199	231.060	231.794
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.169.600	8.745.891
	Andre finansielle indtægter	0	315	0	0
3	Andre finansielle omkostninger	-253.283	-710.740	-400.029	-575.752
	Finansielle poster i alt	-253.283	-710.425	5.769.571	8.170.139
	Resultat før skat	10.196.624	11.735.774	6.000.631	8.401.933
4	Skat af årets resultat	-4.162.665	-3.247.799	33.328	86.042
	Årets resultat	6.033.959	8.487.975	6.033.959	8.487.975

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-2.330.400	7.916.301
Overført resultat	8.364.359	571.674
I alt	6.033.959	8.487.975

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Erhvervede rettigheder	0	6.111.207	0	0
	Goodwill	0	6.550.000	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	12.661.207	0	0
	Grunde og bygninger	1.425.506	1.460.213	1.425.506	1.460.213
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	237.538	12.702.034	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	1.663.044	14.162.247	1.425.506	1.460.213
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	22.585.901	24.916.301
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	61.500	0	0
	Andre tilgodehavender	0	407.100	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	468.600	22.585.901	24.916.301
	Anlægsaktiver i alt	1.663.044	27.292.054	24.011.407	26.376.514
	Råvarer og hjælpematerialer	0	1.362.125	0	0
	Varebeholdninger i alt	0	1.362.125	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	47	303.726	0	0
	Udskudt skatteaktiv	3.081	0	42.136	34.472
	Tilgodehavende selskabsskat	130.242	0	6.153.667	3.696.378
	Andre tilgodehavender	167.564	664.224	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	890.638	0	0
	Tilgodehavender i alt	300.934	1.858.588	6.195.803	3.730.850
	Likvide beholdninger	10.730.268	2.757.745	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	11.031.202	5.978.458	6.195.803	3.730.850
	Aktiver i alt	12.694.246	33.270.512	30.207.210	30.107.364

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.13 DKK	31.12.12 DKK	31.12.13 DKK	31.12.12 DKK
Note					
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	5.585.901	7.916.301
	Overført resultat	11.845.848	5.811.889	6.259.947	-2.104.412
8	Egenkapital i alt	11.970.848	5.936.889	11.970.848	5.936.889
	Hensættelser til udskudt skat	0	1.832.015	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	1.832.015	0	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	4.292.414	0	4.292.414
	Leasinggæld	23.366	101.288	0	0
9	Langfristede gældsforpligtelser i alt	23.366	4.393.702	0	4.292.414
9	Kortfristet del af langfristede gælds- forpligtelser	26.509	2.765.650	0	2.720.000
	Gæld til kreditinstitutter	0	5.367.975	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	119.167	5.632.562	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	17.685.739	16.607.438
	Selskabsskat	0	659.122	0	0
	Anden gæld	554.356	6.682.597	550.623	550.623
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	700.032	21.107.906	18.236.362	19.878.061
	Gældsforpligtelser i alt	723.398	25.501.608	18.236.362	24.170.475
	Passiver i alt	12.694.246	33.270.512	30.207.210	30.107.364

10 Eventualforpligtelser

11 Sikkerhedsstillelser

12 Kontraktlige forpligtelser

13 Nærtstående parter

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2013 DKK	2012 DKK
Årets resultat	6.033.959	8.487.975
14 Reguleringer	-3.058.342	-1.700.295
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	1.362.125	193.679
Tilgodehavender	1.690.977	-551.410
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-5.513.395	284.051
Anden driftsafledt gæld	-6.128.243	-972.526
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-5.612.919	5.741.474
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	0	315
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-253.283	-710.740
Betalt selskabsskat	-6.787.125	-3.531.625
Driftens pengestrømme	-12.653.327	1.499.424
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-256.743	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver	18.550.000	10.000.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.904.753	-2.070.694
Salg af materielle anlægsaktiver	17.206.291	10.055.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	457.100	220.000
Investeringernes pengestrømme	33.051.895	18.204.306
Afdrag på langfristede lån	-4.338.070	-4.588.502
Finansieringens pengestrømme	-4.338.070	-4.588.502
Årets samlede pengestrømme	16.060.498	15.115.228
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-5.330.230	-20.445.458
Likvide beholdninger ved årets slutning	10.730.268	-5.330.230
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	10.730.268	2.757.745
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	-8.087.975
I alt	10.730.268	-5.330.230

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

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

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare 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. Skatteeffekten af de foretagne omvurderinger indregnes.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte koncerngoodwill (positivt forskelsbeløb), indregnes som aktiv og afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid, dog maksimalt 20 år. Negativ goodwill, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og reduceres i takt med realisering af de forhold, der ligger til grund for forskelsbeløbet.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For koncernen er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	20	0
Goodwill	10	0
Bygninger	25-30	40
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7	0

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter og under hensyntagen til at kontraktperioden er længere end 5 år.

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes andelen af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelsen ovenfor i afsnittet "Koncernregnskab".

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, som måles til kostpris i balancen samt huslejedeposita.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill 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 kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning:
$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Egenkapitalandel:
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2013 DKK	2012 DKK	2013 DKK	2012 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	23.561.104	39.368.564	0	0
Pensioner	1.355.163	2.309.834	0	0
Andre omkostninger til social sikring	834.573	1.448.409	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	538.339	623.413	0	0
I alt	26.289.179	43.750.220	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	139	156	0	0

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle aktiver	7.572.762	2.503.676	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.695.005	4.243.188	34.707	34.707
Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle/materielle anlægsaktiver	-17.753.558	-12.405.383	0	0
I alt	-7.485.791	-5.658.519	34.707	34.707

3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	267.102	352.997
Øvrige finansielle omkostninger	252.755	710.740	132.927	222.755
Valutakursreguleringer	528	0	0	0
I alt	253.283	710.740	400.029	575.752

	Koncern		Modervirksomhed	
	2013 DKK	2012 DKK	2013 DKK	2012 DKK
4. Skatter				
Årets aktuelle skat	5.997.758	4.277.122	-25.667	-78.378
Årets udskudte skat	-1.835.096	-1.029.323	-7.664	-7.664
Regulering af tidligere års skat	3	0	3	0
I alt	4.162.665	3.247.799	-33.328	-86.042

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncernen:		
Kostpris pr. 31.12.12	27.259.092	12.000.000
Tilgang i året	256.743	0
Afgang i året	-27.515.835	0
Kostpris pr. 31.12.13	0	12.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.12	21.147.884	5.450.000
Nedskrivninger i året	0	6.550.000
Afskrivninger i året	1.022.762	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	-22.170.646	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.13	0	12.000.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.13	0	0

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncernen:		
Kostpris pr. 31.12.12	1.617.850	35.140.217
Tilgang i året	0	2.904.753
Afgang i året	0	-37.243.895
Kostpris pr. 31.12.13	1.617.850	801.075
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.12	157.637	22.438.183
Afskrivninger i året	34.707	2.660.298
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-24.534.944
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.13	192.344	563.537
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.13	1.425.506	237.538
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af koncernen	0	55.060
Modervirksomheden:		
Kostpris pr. 31.12.12	1.617.850	0
Tilgang i året	0	0
Kostpris pr. 31.12.13	1.617.850	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.12	157.637	0
Afskrivninger i året	34.707	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.13	192.344	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.13	1.425.506	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.13 DKK	31.12.12 DKK	31.12.13 DKK	31.12.12 DKK
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris pr. 31.12.12	0	0	17.000.000	17.000.000
Tilgang i året	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.13	0	0	17.000.000	17.000.000
Opskrivninger pr. 31.12.12	0	0	7.916.301	-829.590
Årets resultat	0	0	6.169.600	8.745.891
Udbytte	0	0	-8.500.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.13	0	0	5.585.901	7.916.301
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.13	0	0	22.585.901	24.916.301
Tilknyttede virksomheder				
Navn				Ejerandel
Kiki Århus ApS, Århus				100%

8. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi	Overført resultat
-------------	-----------------	---	----------------------

Koncernen:

Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12

Saldo pr. 01.01.12	125.000	0	-2.676.086
Forslag til resultatdisponering	0	0	8.487.975
Saldo pr. 31.12.12	125.000	0	5.811.889

Egenkapitalopgørelse 01.01.13 - 31.12.13

Saldo pr. 01.01.13	125.000	0	5.811.889
Forslag til resultatdisponering	0	0	6.033.959
Saldo pr. 31.12.13	125.000	0	11.845.848

Modervirksomheden:

Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12

Saldo pr. 01.01.12	125.000	0	-2.676.086
Forslag til resultatdisponering	0	7.916.301	571.674
Saldo pr. 31.12.12	125.000	7.916.301	-2.104.412

Egenkapitalopgørelse 01.01.13 - 31.12.13

Saldo pr. 01.01.13	125.000	7.916.301	-2.104.412
Forslag til resultatdisponering	0	-2.330.400	8.364.359
Saldo pr. 31.12.13	125.000	5.585.901	6.259.947

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

9. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.13	Gæld i alt 31.12.12
Koncernen:			
Kreditinstitutter i øvrigt	0	0	7.012.414
Leasinggæld	26.509	49.875	146.938
I alt	26.509	49.875	7.159.352
Modervirksomheden:			
Kreditinstitutter i øvrigt	0	0	7.012.414

10. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor Kiki I ApS og Kiki II ApS' engagement med kreditinstitutter.

Modervirksomheden:

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

11. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

