

---

***K Holding af 19.  
november 2004 ApS***  
**Årsrapport for 2011/12**

---

CVR-nr. 28 28 21 84

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 25/2 2013

Jacob Kristensen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 12

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for K Holding af 19. november 2004 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2011/12.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsten, den 25. februar 2013

## Direktion

Jacob Kristensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i K Holding af 19. november 2004 ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K Holding af 19. november 2004 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 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 vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 25. februar 2013

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

K Holding af 19. november 2004 ApS  
Elverhøjen 58  
8370 Hadsten

CVR-nr.: 28 28 21 84  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september  
Regnskabsår: 8. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Hadsten

**Direktion**

Jacob Kristensen

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Resenvej 81  
Postboks 19  
7800 Skive

**Koncernregnskab**

Der udarbejdes ikke koncernregnskab, idet selskabets ledelse anser betingelserne i årsregnskabslovens § 110 for opfyldt.

## **Beretning**

Årsrapporten for K Holding af 19. november 2004 ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedformål er at eje værdipapirer, herunder anpartar i K Rejser ApS og K-Travel ApS.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på DKK 658.738, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en egenkapital på DKK 3.744.754.

Årets resultat anses som tilfredsstillende. Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat i det kommende regnskabsår.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-13.311</b>	<b>-8.723</b>
Personaleomkostninger		-51.000	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1	<u>-210.427</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-274.738</b>	<b>-8.723</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		642.000	720.000
Finansielle indtægter	2	309.723	11.759
Finansielle omkostninger		<u>-9.525</u>	<u>-114.297</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>667.460</b>	<b>608.739</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-8.722</u>	<u>24.933</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>658.738</u></b>	<b><u>633.672</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	96.600	96.600
Overført resultat	<u>562.138</u>	<u>537.072</u>
	<b><u>658.738</u></b>	<b><u>633.672</u></b>

## Balance 30. september

### Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		631.281	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>631.281</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	156.751	156.751
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>156.751</b>	<b>156.751</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>788.032</b>	<b>156.751</b>
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed		303.408	417.800
Andre tilgodehavender		642.000	720.000
Udskudt skatteaktiv	7	0	7.997
<b>Tilgodehavender</b>		<b>945.408</b>	<b>1.145.797</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>995.494</b>	<b>692.467</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.495.049</b>	<b>1.820.200</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.435.951</b>	<b>3.658.464</b>
<b>Aktiver</b>		<b>4.223.983</b>	<b>3.815.215</b>

## Balance 30. september

### Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		3.523.154	2.961.016
Foreslået udbytte for regnskabsåret		96.600	96.600
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>3.744.754</b>	<b>3.182.616</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	19.347
Selskabsskat		456.992	606.752
Anden gæld		22.237	6.500
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>479.229</b>	<b>632.599</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>479.229</b>	<b>632.599</b>
<b>Passiver</b>		<b>4.223.983</b>	<b>3.815.215</b>

# Noter til årsrapporten

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	DKK	DKK
<b>1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	210.427	0
	<u>210.427</u>	<u>0</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	291.687	0
Andre finansielle indtægter	18.036	11.759
	<u>309.723</u>	<u>11.759</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	725	462.792
Årets udskudte skat	7.997	0
Skatteeffekt af sambeskatning med tilknyttet virksomhed	0	-487.725
	<u>8.722</u>	<u>-24.933</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 25% skat af årets resultat før skat	166.865	152.185
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-158.143	-177.118
	<u>8.722</u>	<u>-24.933</u>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. oktober		0
Tilgang i årets løb		841.708
Kostpris 30. september		<u>841.708</u>
Opskrivninger 1. oktober		0
Opskrivninger 30. september		<u>0</u>

## Noter til årsrapporten

### 4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	0
Årets afskrivninger	<u>210.427</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>210.427</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>631.281</u></b>
Afskrives med	<u>25 % pr. år</u>

### 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
Kostpris 1. oktober	156.751	81.751
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>75.000</u>
Kostpris 30. september	<u>156.751</u>	<u>156.751</u>
Værdireguleringer 1. oktober	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>156.751</u></b>	<b><u>156.751</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
K Rejser ApS	Århus	125.000	60%
K-Travel ApS	Århus	125.000	60%

# Noter til årsrapporten

## 6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	125.000	2.961.016	96.600	3.182.616
Betalt ordinært udbytte	0	0	-96.600	-96.600
Årets resultat	0	562.138	96.600	658.738
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>125.000</b>	<b>3.523.154</b>	<b>96.600</b>	<b>3.744.754</b>

## 7 Hensættelse til udskudt skat

	2012	2011
	DKK	DKK
Værdipapirer	0	-7.997
Overført til udskudt skatteaktiv	0	7.997
<b>Udskudt skatteaktiv</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opgjort skatteaktiv	0	7.997
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>0</b>	<b>7.997</b>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for K Holding af 19. november 2004 ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2011/12 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelsen

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## **Regnskabspraksis**

Selskabet er sambeskattet med dets 100% ejede danske dattervirksomhed. Skatteeffekten af sambeskattningen med dattervirksomhed fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

### **Balancen**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

#### **Egenkapital**

##### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.