

KA Interiør A/S

Odinsvej 5, 7200 Grindsted

CVR-nr. 20 00 13 05

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. marts 2018

Dirigent:


.....





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for KA Interiør A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

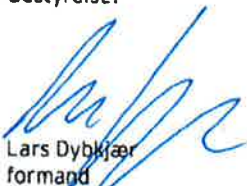
Grindsted, den 9. marts 2018

Direktion:



Allan Meyer

Bestyrelse:



Lars Dybkjær
formand



Lise Dyhre Nielsen



Allan Meyer



Jan Lykkegård Fyhn



Jens Bach Mortensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KA Interiør A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KA Interiør A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.


Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Haderslev, den 9. marts 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Thorbjørn Bruhn
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne23305



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	KA Interiør A/S
Adresse, postnr., by	Odinsvej 5, 7200 Grindsted
CVR-nr.	20 00 13 05
Stiftet	14. marts 1997
Hjemstedskommune	Billund
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.ka-as.dk
E-mail	sales@ka-as.dk
Telefon	76 72 15 00
Bestyrelse	Lars Dybkjær, formand Lise Dyhre Nielsen Allan Meyer Jan Lykkegård Fyhn Jens Bach Mortensen
Direktion	Allan Meyer
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Norgesvej 24 B, 6100 Haderslev

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	57.037.960	42.198.889	42.973.871	43.786.719	45.494.631
Resultat af ordinær primær drift	15.694.203	3.932.959	4.872.375	4.682.880	8.643.576
Resultat af finansielle poster	-511.959	-287.513	-39.779	439.467	880.870
Årets resultat	12.644.769	3.520.365	4.390.710	4.414.222	7.694.184
Balancesum					
Investering i materielle anlægsaktiver	359.388	2.167.495	5.203.306	344.978	517.462
Egenkapital	30.427.724	17.820.833	14.332.248	14.930.639	25.540.419
Nøgletal					
Afkastningsgrad	21,9 %	6,3 %	8,9 %	8,2 %	13,6 %
Likviditetsgrad	143,9 %	114,7 %	110,7 %	123,7 %	152,6 %
Soliditetsgrad	39,7 %	26,8 %	24,9 %	28,8 %	41,0 %
Egenkapitalforrentning	52,4 %	21,9 %	30,0 %	21,8 %	31,6 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	83	88	77	73	67

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i produktion og salg af skydedørsskabe. Salget sker primært på det nordeuropæiske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 12.644.769 kr. mod et overskud på 3.520.365 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 30.427.724 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, med udgangspunkt i de interne aktiviteter. Årets resultat lever op til de tidligere udmeldte forventninger for regnskabsåret.

Videnressourcer

Selskabet har i regnskabsåret i gennemsnit beskæftiget 83 medarbejdere mod 88 året før. Selskabet gennemfører løbende videre- og efteruddannelse af medarbejderne.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke er påvirket af særlige risici udover de almindeligt forekommende risici i branchen.

Miljø- og kvalitetsstandarder

Alle selskabets produkter konstrueres og fremstilles i henhold til strenge kvalitetsstandarder, der efterprøves i interne kontroller.

Selskabet er certificeret i henhold til ISO 9001 (kvalitetsstyringsstandard) samt i henhold til PEFC (bæredygtig skovdrift).

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Forventningen til næste år er et positivt resultat, der er på niveau med resultatet for 2017.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	57.037.960	42.198.889
10	Distributionsomkostninger	-30.110.068	-27.833.297
10	Administrationsomkostninger	-11.233.689	-10.432.633
	Resultat af primær drift	15.694.203	3.932.959
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	851.400	674.639
2	Finansielle indtægter	1.318.859	1.340.283
3	Finansielle omkostninger	-1.830.818	-1.627.796
	Resultat før skat	16.033.644	4.320.085
4	Skat af årets resultat	-3.388.875	-799.720
	Årets resultat	12.644.769	3.520.365

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3.539.477	2.910.681
	Goodwill	30.000	70.000
		<u>3.569.477</u>	<u>2.980.681</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	3.782.177	4.776.637
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.036.346	1.589.126
	Indretning af lejede lokaler	1.345.352	1.373.575
		<u>6.163.875</u>	<u>7.739.338</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indre værdi)	909.742	740.448
	Deposita	1.483.035	1.483.035
		<u>2.392.777</u>	<u>2.223.483</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>12.126.129</u>	<u>12.943.502</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	11.128.528	9.178.904
	Varer under fremstilling	1.830.924	1.421.273
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	612.953	271.480
	Forudbetalinger for varer	119.253	149.143
		<u>13.691.658</u>	<u>11.020.800</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.713.540	9.653.510
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	38.092.028	31.747.075
	Andre tilgodehavender	76.092	302.990
	Periodeafgrænsningsposter	682.630	607.510
		<u>50.564.290</u>	<u>42.311.085</u>
	Likvide beholdninger	<u>167.503</u>	<u>328.563</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>64.423.451</u>	<u>53.660.448</u>
	AKTIVER I ALT	<u>76.549.580</u>	<u>66.603.950</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	1.500.000	1.500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	830.752	661.458
	Overført resultat	28.096.972	15.659.375
	Egenkapital i alt	30.427.724	17.820.833
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	373.000	608.932
	Hensatte forpligtelser i alt	373.000	608.932
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	986.937	1.391.207
		986.937	1.391.207
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	392.462	361.270
	Gæld til banker	18.831.910	26.174.082
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.648.008	9.732.201
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	948.346
	Skyldig selskabsskat	4.609.221	2.197.386
	Anden gæld	8.280.318	7.369.693
		44.761.919	46.782.978
	Gældsforpligtelser i alt	45.748.856	48.174.185
	PASSIVER I ALT	76.549.580	66.603.950

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter Indre værdi	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2017	1.500.000	661.458	15.659.375	17.820.833
14	Overført via resultatdisponering	0	169.294	12.475.475	12.644.769
	Valutakursregulering	0	0	-37.878	-37.878
	Egenkapital 31. december 2017	1.500.000	830.752	28.096.972	30.427.724

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KA Interiør A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Årsregnskabet for KA Interiør A/S og dets tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for DKA II A/S.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4 udarbejdes der ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed DKA II A/S.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

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, 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.

Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampanjer m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	5 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3-5 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

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

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 5 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i strategisk erhvervede aktiviteter med langsigtet indtjeningsprofil.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende 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. Hvis 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 ubalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. 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.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Foreslået 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

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 betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 indvirkning 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2017	2016	
2 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.313.038	1.288.298	
Andre finansielle indtægter	5.821	51.985	
	<u>1.318.859</u>	<u>1.340.283</u>	
3 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	29.175	21.087	
Andre finansielle omkostninger	1.801.643	1.606.709	
	<u>1.830.818</u>	<u>1.627.796</u>	
4 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.624.807	984.414	
Årets regulering af udskudt skat	-235.932	-163.153	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-21.541	
	<u>3.388.875</u>	<u>799.720</u>	
5 Immaterielle anlægsaktiver			
kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2017	10.248.929	200.000	10.448.929
Tilgang i årets løb	1.735.938	0	1.735.938
Kostpris 31. december 2017	<u>11.984.867</u>	<u>200.000</u>	<u>12.184.867</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	7.338.248	130.000	7.468.248
Årets afskrivninger	1.107.142	40.000	1.147.142
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>8.445.390</u>	<u>170.000</u>	<u>8.615.390</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>3.539.477</u>	<u>30.000</u>	<u>3.569.477</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2017	21.020.437	4.373.548	1.997.319	27.391.304
Tilgang i årets løb	16.500	168.345	174.543	359.388
Kostpris 31. december 2017	21.036.937	4.541.893	2.171.862	27.750.692
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2017	16.243.800	2.784.422	623.744	19.651.966
Årets afskrivninger	1.010.960	721.125	202.766	1.934.851
Af- og nedskrivninger				
31. december 2017	17.254.760	3.505.547	826.510	21.586.817
Regnskabsmæssig værdi				
31. december 2017	3.782.177	1.036.346	1.345.352	6.163.875
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	1.854.702	0	0	1.854.702

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indre værdi)	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2017	78.990	1.483.035	1.562.025
Kostpris 31. december 2017	78.990	1.483.035	1.562.025
Værdireguleringer 1. januar 2017	661.458	0	661.458
Valutakursregulering	-37.878	0	-37.878
Udloddet udbytte	-644.228	0	-644.228
Andel af årets resultat	851.400	0	851.400
Værdireguleringer 31. december 2017	830.752	0	830.752
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	909.742	1.483.035	2.392.777

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
KA Skjutdörrar AB	Sverige	100,00 %	909.742	851.400

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.		<u>2017</u>	<u>2016</u>
8 Selskabskapital			
Selskabskapitalen er fordelt således:			
Aktier, 150 stk. a nom. 10.000,00 kr.		1.500.000	1.500.000
		<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 1.500.000 kr. de seneste 5 år.

9 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	<u>Gæld i alt 31/12 2017</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Leasingforpligtelser	1.379.399	392.462	986.937	0
	<u>1.379.399</u>	<u>392.462</u>	<u>986.937</u>	<u>0</u>

kr.		<u>2017</u>	<u>2016</u>
10 Personaleomkostninger			
Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:			
Produktion		25.656.199	28.355.383
Distribution		10.646.290	11.089.773
Administration		5.733.164	6.057.656
		<u>42.035.653</u>	<u>45.502.812</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede		<u>83</u>	<u>88</u>

Vederlag til selskabets direktion og bestyrelse udgør samlet 1.948 t.kr. mod 1.863 t.kr. sidste år.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser	<u>0</u>	<u>392.736</u>
	<u>0</u>	<u>392.736</u>

Garantier er stillet gennem selskabets bankforbindelse.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

Leje- og leasingforpligtelser	<u>6.504.575</u>	<u>9.484.680</u>
-------------------------------	------------------	------------------

Heraf udgør huslejeforpligtelse i uopsigelighedsperioden 5.332 t.kr.

Forpligtelser ifølge operationelle leasingkontrakter vedrørende biler udgør 1.173 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld over for pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant for en samlet værdi af 15.000.000 kr.

13 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
DKA II A/S	Amaliegade 49, 1., 1256 København K	Erhvervsstyrelsen

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
KA Interiør Holding A/S	Odinsvej 5, 7200 Grindsted

kr.

14 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi
Overført resultat

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	169.294	26.692
	<u>12.475.475</u>	<u>3.493.673</u>
	<u>12.644.769</u>	<u>3.520.365</u>