

KDA Holding ApS

Rungsted Sundpark 6

2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 20951605

Adelgade 15
DK 1304 København K
tlf.: +45 33 73 46 00

Usserød Kongevej 157
DK 2970 Hørsholm
tlf.: +45 45 86 41 35

info@krestoncm.dk
www.krestoncm.dk
CVR-nr. 39 46 31 13

Årsrapport

1. maj 2016 - 30. april 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

den 9/8 - 2017



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

KDA Holding ApS

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for KDA Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernen og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold som helhed samt en beskrivelse af de væsentligste markedsmæssige forhold som koncernen og selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 6. juli 2017

Direktion



Kristen Dalgaard Andersen
Adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KDA Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KDA Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, 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 blandt andet 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.

KDA Holding ApS

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hørsholm, 6. juli 2017

KRESTON CM

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

CVR-nr. 39463113



Michel Hansen

Statsautoriseret revisor

KDA Holding ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

KDA Holding ApS
Rungsted Sundpark 6
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.	20951605
Stiftelsesdato	27. maj 1998
Hjemsted	Hørsholm
Regnskabsår	1. maj 2016 - 30. april 2017

Direktion

Kristen Dalgaard Andersen, Adm. direktør

Revisor

KRESTON CM
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Usserød Kongevej 157
2970 Hørsholm
CVR-nr.: 39463113

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og KDA Holding ApS hovedaktiviteter består i supermarkedsdrift.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har, som følge af skattemæssige underskud i de seneste år, fremførbare skattemæssige underskud, som forventes udnyttet fremadrettet. Selskabets ledelse har dog vurderet at ikke al underskud kan udnyttes indenfor en periode på 3-5 år, hvorfor man har valgt at indregne en forholdsmæssig andel af selskabets udskudte skatteaktiv.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 udviser et resultat på kr. 4.276.447, og koncernens balance pr. 30. april 2017 udviser en balancesum på kr. 33.117.408, og en egenkapital på kr. 9.625.321.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

KDA Holding ApS

Hoved- og nøgletal for koncernen

Koncern og modervirksomheds udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Koncern					
Bruttofortjeneste	28.172.520	26.345.352	23.079.026	23.924.274	28.939.704
Resultat før afskrivninger, renter og skat	3.069.852	786.133	-1.409.687	-2.311.125	570.219
Resultat før finansielle poster	2.679.807	713.764	1.387.530	-2.532.618	1.438.898
Årets resultat	4.276.447	-97.079	497.900	-2.522.195	1.659.368
BALANCEPOSTER					
Balancesum	33.117.408	23.238.693	24.266.063	23.621.758	27.208.517
Investering i materielle anlægsaktiver	9.101.095	160.944	188.092	72.370	237.919
Egenkapital	9.625.321	6.348.874	7.445.953	7.948.053	11.470.246
PENGESTRØMME					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.639.777	-201.005	3.248.273	-787.743	-176.808
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-8.501.580	1.202.205	-1.579.106	1.102.575	-1.178.304
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	5.964.527	-1.148.827	-1.217.888	-514.255	858.536
REGNSKABSRELATEREDE NØGLETAL					
Afkastningsgrad (%)					
Gennemsnitlige antal medarbejdere	65	66	65	71	75

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for KDA Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KDA Holding ApS og dattervirksomheder, hvori KDA Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

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

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Tilskud i koncernforhold

Tilskud givet til tilknyttede virksomheder betragtes som en kapitaltilførsel og indregnes under posten kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Tilskud modtaget fra tilknyttede virksomheder indregnes som udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Generelt om indregning og måling

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

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen samt opskrivning til handelsværdien, med fradrag af scrapværdi, baseret på følgende vurdering af brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år	Individuelt
Indretning af lejede lokaler	5-20 år	Individuelt

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og selskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat herunder som følge af ændring i skattesats indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for KDA Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

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

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Definitioner på nøgletal:

Afkastgrad: Resultat af ordinær primær drift / Gennemsnitlige aktiver * 100

Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		28.172.520	26.345.352	-21.750	-12.750
Personaleomkostninger	1	-25.102.668	-25.559.219	0	0
Af- og nedskrivninger		-390.045	-72.369	0	0
Driftsresultat		2.679.807	713.764	-21.750	-12.750
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	3.224.509	466.235
Finansielle indtægter	2	1.352.673	642.733	1.236.841	638.997
Finansielle omkostninger	3	-324.691	-1.451.781	-24.830	-1.187.766
Resultat før skat		3.707.789	-95.284	4.414.770	-95.284
Skat af årets resultat	4	568.658	-1.795	-138.323	-1.795
Årets resultat		4.276.447	-97.079	4.276.447	-97.079
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Overført resultat		3.276.447	-1.097.079	3.276.447	-1.097.079
		4.276.447	-97.079	4.276.447	-97.079

Balance 30. april 2017

		Koncern		Morderselskab	
	Note	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver					
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	2.367.052	402.746	0	0
Indretning af lejede lokaler	6	6.746.743	0	0	0
Materielle anlægsaktiver		9.113.795	402.746	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8, 9	0	0	0	0
Andre tilgodehavender		1.062.383	1.125.709	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.062.383	1.125.709	0	0
Anlægsaktiver		10.176.178	1.528.455	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer		6.663.571	6.976.844	0	0
Forudbetalinger for varer		67.824	0	0	0
Varebeholdninger		6.731.395	6.976.844	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		125.740	75.081	0	0
Andre tilgodehavender		1.519.123	1.160.638	399.841	503.709
Periodeafgrænsningsposter		1.056.878	1.124.774	0	0
Udskudte skatteaktiver		1.361.677	793.019	0	0
Tilgodehavender		4.063.418	3.153.512	399.841	503.709
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.431.354	10.967.543	10.431.354	10.967.543
Værdipapirer og kapitalandele		10.431.354	10.967.543	10.431.354	10.967.543
Likvide beholdninger		1.715.063	612.339	1.151.917	321.599
Omsætningsaktiver		22.941.230	21.710.238	11.983.112	11.792.851
Aktiver		33.117.408	23.238.693	11.983.112	11.792.851

KDA Holding ApS

Balance 30. april 2017

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Overført resultat		8.500.321	5.223.874	8.500.321	5.223.874
Udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Egenkapital		9.625.321	6.348.874	9.625.321	6.348.874
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	2.191.968	5.416.477
Hensatte forpligtelser		0	0	2.191.968	5.416.477
Anden gæld		9.000.000	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	9.000.000	0	0	0
Gæld til kreditinstitutter		3.686.725	5.722.198	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.831.235	7.630.761	0	0
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		0	0	138.323	0
Anden gæld		3.959.127	3.521.860	12.500	12.500
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		15.000	15.000	15.000	15.000
Kortfristede gældsforpligtelser		14.492.087	16.889.819	165.823	27.500
Gældsforpligtelser		23.492.087	16.889.819	165.823	27.500
Passiver		33.117.408	23.238.693	11.983.112	11.792.851
Eventualforpligtelser	12				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	13				
Nærtstående parter	14				

Egenkapitalopgørelsen

Moterselskab

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. maj 2016	125.000	5.223.874	1.000.000	6.348.874
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	3.276.447	1.000.000	4.276.447
Egenkapital 30. april 2017	125.000	8.500.321	1.000.000	9.625.321

Moterselskab

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Koncern

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. maj 2016	125.000	5.223.874	1.000.000	6.348.874
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	3.276.447	1.000.000	4.276.447
Egenkapital 30. april 2017	125.000	8.500.321	1.000.000	9.625.321

Pengestrømsopgørelse

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Årets resultat	4.276.447	-97.079
Af- og nedskrivning	390.045	72.369
Regulering af udskudt skat	-568.658	0
Ændring i varebeholdninger	245.449	-536.849
Ændring i tilgodehavender	-341.247	142.018
Ændring i leverandørgæld mv.	-799.526	109.133
Andre ændringer i driftskapital	437.267	109.403
Pengestrøm fra driftsaktivitet	3.639.777	-201.005
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.101.095	-160.944
Salg af materielle anlægsaktiver	0	80.000
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	63.326	0
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet, værdipapirer	536.189	1.283.149
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-8.501.580	1.202.205
Optagelse af lån	9.000.000	0
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-2.035.473	-148.827
Udbetalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	5.964.527	-1.148.827
Ændringer i likvider	1.102.724	-147.627
Likvider, primo	612.339	759.966
Likvider, ultimo	1.715.063	612.339

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	21.801.334	22.564.982	0	0
Pensioner	1.429.696	1.479.307	0	0
Andre omkostninger til social sikring	146.801	142.891	0	0
Andre personaleomkostninger	1.724.837	1.372.039	0	0
	25.102.668	25.559.219	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	65	66	0	0
Koncern og moderselskab Vederlag til ledelse oplyses ikke med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3 nr. 2.				
2. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	1.352.673	642.733	1.236.841	638.997
	1.352.673	642.733	1.236.841	638.997
3. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	324.691	1.451.781	24.830	1.187.766
	324.691	1.451.781	24.830	1.187.766
4. Skat af årets resultat				
Årets regulering af udskudt skat	-568.658	0	0	0
Regulering af skat vedørende tidligere år	0	1.795	0	1.795
Skat af årets resultat	0	0	138.323	0
	-568.658	1.795	138.323	1.795

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	14.521.400	15.068.456	0	0
Tilgang i årets løb	2.185.569	160.944	0	0
Afgang i årets løb	0	-708.000	0	0
Kostpris ultimo	16.706.969	14.521.400	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-14.118.654	-14.674.285	0	0
Årets afskrivninger	-221.263	-152.369	0	0
Årets nedskrivninger	0	708.000		
Af- og nedskrivninger ultimo	-14.339.917	-14.118.654	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.367.052	402.746	0	0
6. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	0	0	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	6.915.526	0	0	0
Kostpris ultimo	6.915.526	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	0	0	0	0
Årets afskrivninger	-168.783	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-168.783	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.746.743	0	0	0
7. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. maj	1.125.709	1.125.709	0	0
Til- og afgang i året	-63.326	0	0	0
1.062.383	1.125.709	0	0	

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			30.249.618	24.187.405
Tilgang i årets løb			0	6.062.213
Kostpris ultimo			30.249.618	30.249.618
Af- og nedskrivninger primo			-35.666.095	-36.132.330
Årets regulering			3.224.509	466.235
Af- og nedskrivninger ultimo			-32.441.586	-35.666.095
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser			2.191.968	5.416.477
Dagsværdireguleringer ultimo			2.191.968	5.416.477
Regnskabsmæssig værdi ultimo			0	0

Af den samlede regnskabsmæssige værdi er negative indre værdier i tilknyttede virksomheder på t.kr. 5.416 indregnes t.kr. 5.416 under hensatte forpligtelser.

9. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
K. Dalgaard ApS	Rungsted	60,00	-2.191.968	3.224.509
			-2.191.968	3.224.509

10. Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele K. Dalgaard Andersen ApS	2.191.968	5.416.477
Ansvarlig lån	0	0
Saldo ultimo	2.191.968	5.416.477

11. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Anden gæld	9.000.000	0	6.200.000
	9.000.000	0	6.200.000

Noter

Koncern		Moderselskab	
2016/17	2015/16	2016/17	2015/16

12. Eventualforpligtelser

Koncernen

Huslejeoplygtelse vedrørende uopsigelig kontrakt indtil 1. januar 2027 udgør pr. status dagen kr. 30.050.000 mod kr. 35.550.000 sidste år.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

13. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Moderselskabet

Moderselskabet har stillet kaution for datterselskabet's lejeoplygtelse, dog maksimeret til t.kr. 6.500.

Moderselskabet har endvidere stillet sikkerhed i værdipapirer overfor datterselskabets bankengagement.

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for datterselskabets bankengagement.

Koncern

Der er af Supergros A/S tinglyst forbud mod virksomhedspant angående datterselskabets lager af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer samt af simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

14. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

K Dalgaard Andersen, Rungsted