

Ole Randsløv Petersen ApS

Gammel Køgevej 66, 2680 Solrød Strand

CVR-nr. 21 24 92 89

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. november 2017.

Ole Randsløv Petersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	19
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Ole Randsløv Petersen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Solrød Strand, den 9. november 2017

Direktion

Ole Randsløv Petersen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Ole Randsløv Petersen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ole Randsløv Petersen ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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. juni 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

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 eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 9. november 2017

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ole Randløv Petersen ApS Gammel Køgevej 66 2680 Solrød Strand
	CVR-nr.: 21 24 92 89
	Stiftet: 1. oktober 1998
	Hjemsted: Solrød
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 19. regnskabsår
Direktion	Ole Randløv Petersen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Spar Nord
Dattervirksomhed	Familien Randløv Petersen Holding ApS, Høje Taastrup
Associeret virksomhed	Randløv Petersen Værksteder ApS, Kolding

Hovedtal for koncernen

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttotab	-2.583	1.400	898	2.387
Resultat før finansielle poster	-5.717	-1.407	-1.855	-155
Finansielle poster, netto	-925	-759	-943	-693
Årets resultat	-6.805	-1.687	-2.176	-681
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-2.962	-407	-885	-22
Koncernens resultat	-3.843	-1.280	-1.291	-659
Balance:				
Balancesum	35.690	52.073	48.270	49.651
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.149	2.689	3.406	2.637
Egenkapital	-8.729	-1.924	-236	2.178
Minoritetsinteressernes andel af egenkapital	-3.225	-263	145	1.169
Koncernens andel af egenkapital	-5.504	-1.661	-381	1.009
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	-5.692	-5.043	-828	-2.751
Investeringsaktivitet	-356	-200	-957	-1.161
Finansieringsaktivitet	795	-1.122	-122	7.428
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	16	24	24	20

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i salg og reparation af biler som autoriseret Fiat- og Mitsubishi-forhandler samt autoriseret Toyota- og Chevrolet-værksted. Med virkning fra og med 1. juni 2017 er aktiviteten i eftermarkedsafdelingerne udskilt til et nyt selskab.

Modervirksomhedens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at foretage investeringer, herunder at eje kapitalandele i selskaber, der direkte og indirekte driver automobilvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens bruttotab udgør 2.583 t.kr. mod en bruttofortjeneste på 1.400 t.kr. sidste år.

Koncernen har haft en faldende aktivitet, hvilket er den væsentligste årsag til den faldende bruttofortjeneste. Herudover har koncernen haft en mindre stigning i fælles- og administrationsomkostninger.

Koncernens andel af årets resultat har udgjort et underskud på 3.843 t.kr. mod et underskud sidste år på 1.280 t.kr.

For modervirksomheden har indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed i 2016/17 udgjort et underskud på 640 t.kr. mod et underskud sidste år på 301 t.kr.

Årets resultat for modervirksomheden har i 2016/17 udgjort et underskud på 697 t.kr. mod et underskud sidste år på 356 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling for koncernen og modervirksomheden anses for mindre tilfredsstillende.

Koncernens væsentligste aktiv omfatter ejendommen, Taastrup Hovedgade 176, Taastrup, der er indregnet i balancen til en bogført værdi på 18.500 t.kr. Ledelsen vurderer dog, at ejendommens reelle handelsværdi udgør i niveau 25.000 - 30.000 t.kr., men af forsigtighedsmæssige grunde er ejendommen ikke opskrevet til denne værdi. Moderselskabet ejer gennem sin ejerandel af Familien Randløv Petersen Holding ApS indirekte 75 % af ejendommen. Den bogførte egenkapital i Familien Randløv Petersen Holding ApS var pr. 30/6 2017 negativ med 10.872 t.kr.

Kapitaltab

Egenkapitalen i modervirksomheden er negativ og udgør på balancedagen -1.696 t.kr., og hele anpartskapitalen er derfor tabt. Der forventes en positiv indtjening i virksomheden i de kommende år, og det forventes, at selskabet via driften vil retablere anpartskapitalen inden for de kommende år. Som følge af forventningerne til den positive udvikling i indtjeningen vil der ikke blive stillet forslag om reetablering af egenkapitalen på den kommende generalforsamling.

Særlige risici

Udover de til branchen særlig knyttede risici, herunder lavkonjunktur og renterisici, er der efter ledelsens opfattelse ikke særlige risici hos koncernen.

Ledelsesberetning

Rente- og kreditrisici:

Koncernens rentebærende nettogæld er i stort omfang kreditforeningslån med fast rente og kassekredit med variabel rente. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Miljøforhold

I forbindelse med koncernens investeringer i årets løb er der som ved tidligere investeringer taget størst muligt hensyn til arbejds- og miljøforholdene.

Videnressourcer

Koncernen ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation af biler. Derfor spiller den enkelte medarbejders personlige viden en afgørende rolle, hvilket betyder, at der løbende er stort fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejderne.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer at ophøre med egen aktivitet med salg af nye og brugte biler, og i stedet udleje udstillingslokalerne til en større aktør på det danske bilmarked. Selskabets forretningslokaler forventes herefter at være fuldt ud udlejet. Afhændelse af vognlageret forventes ikke at medføre tab i det kommende regnskabsår.

Som følge af ovenstående forventer selskabet i det kommende år et forbedret resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ole Randløv Petersen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Ole Randløv Petersen ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Ole Randløv Petersen 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.

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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.

Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger omfatter vareforbrug og omkostninger, herunder lønninger og gager, reklame, reklamationer, garantiarbejder, vedligeholdelse af maskiner og inventar samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Fælles- og administrationsomkostninger

I fælles- og administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

I koncernens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid. I forbindelse med køb af goodwill er det ved værdiansættelsen lagt til grund, at goodwill har en lang levetid, grundet aktivitetens markedsposition. Det vurderes således, at den økonomiske brugstid udgør 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grund.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Forretningsejendom	40 år
Maskiner, inventar og biler	3-10 år
Udlejningsbiler	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for nye vogne måles til anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for brugte vogne måles til anskaffelsespriser eller vurderingspriser, hvor disse er lavere.

Reservedele (og øvrige varebeholdninger) måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller genanskaffelsespriser, hvor disse er lavere.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende demovogne, hvor koncernen 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 leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige varebeholdninger.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ole Randsløv Petersen ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Bruttotab	-2.583.087	1.399.513	0	0
Fælles- og administrations- omkostninger	-3.133.784	-2.806.087	-35.124	-34.500
Resultat før finansielle poster	-5.716.871	-1.406.574	-35.124	-34.500
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	-639.839	-300.764
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	12.928	11.880
Andre finansielle indtægter	289.946	347.078	0	0
1 Finansielle omkostninger	-1.214.593	-1.106.444	-50.725	-48.228
Resultat før skat	-6.641.518	-2.165.940	-712.760	-371.612
Skat af årets resultat	-163.676	478.650	16.024	15.574
2 Årets resultat	-6.805.194	-1.687.290	-696.736	-356.038
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Ole Randløv Petersen ApS	-3.842.892	-1.280.056		
Minoritetsinteresser	-2.962.302	-407.234		
	-6.805.194	-1.687.290		

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver					
3	Goodwill	6.428	8.571	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	<u>6.428</u>	<u>8.571</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4	Forretningsejendom	18.490.672	18.997.151	0	0
5	Maskiner, inventar og biler	558.346	830.341	0	0
6	Udlejningsbiler	1.388.167	1.166.923	0	0
	Materielle anlægsaktiver i				
	alt	<u>20.437.185</u>	<u>20.994.415</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	0	187.252
8	Kapitalandel i associeret virksomhed	30.000	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i				
	alt	<u>30.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>187.252</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>20.473.613</u>	<u>21.002.986</u>	<u>0</u>	<u>187.252</u>

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
	8.904.808	12.538.967	0	0
Handelsvarer				
Varebeholdninger i alt	8.904.808	12.538.967	0	0
	610.848	1.689.719	0	0
Tilgodehavender fra salg				
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	0	0	597.727
9 Udskudte skatteaktiver	199.850	363.526	91.300	76.800
Tilgodehavende selskabsskat	3.282	2.560	1.510	2.560
Andre tilgodehavender	3.735.990	13.731.728	0	0
10 Periodeafgrænsningsposter	52.942	332.815	0	0
Tilgodehavender i alt	4.602.912	16.120.348	92.810	677.087
	1.708.591	2.410.547	2.578	1.527
Likvide beholdninger				
Omsætningsaktiver i alt	15.216.311	31.069.862	95.388	678.614
Aktiver i alt	35.689.924	52.072.848	95.388	865.866

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
Passiver				
Egenkapital				
	125.000	125.000	125.000	125.000
11 Overført resultat	-5.628.594	-1.785.702	-1.820.959	-1.576.810
Egenkapital før minoritetsinteresser	-5.503.594	-1.660.702	-1.695.959	-1.451.810
12 Minoritetsinteresser	-3.225.160	-262.858	0	0
Egenkapital i alt	-8.728.754	-1.923.560	-1.695.959	-1.451.810
Gældsforpligtelser				
13 Gæld til realkreditinstitut	12.784.302	13.427.738	0	0
14 Leasingforpligtelser	313.791	28.545	0	0
Anden gæld	0	8.954.981	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.098.093	22.411.264	0	0
15 Kortfristet del af langfristet gæld	1.898.536	745.051	0	0
Gæld til pengeinstitut	24.651.048	20.100.366	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	487.922	2.308.107	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.749.266	1.221.410
Anden gæld	4.137.607	8.209.647	42.081	1.096.266
16 Periodeafgrænsningsposter	145.472	221.973	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.320.585	31.585.144	1.791.347	2.317.676
Gældsforpligtelser i alt	44.418.678	53.996.408	1.791.347	2.317.676
Passiver i alt	35.689.924	52.072.848	95.388	865.866
17 Medarbejderforhold				
18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
19 Eventualposter				
20 Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	-505.646	144.376	-236.270
Årets overførte resultat	0	-1.280.056	-407.234	-1.687.290
Egenkapital 1. juli 2016	125.000	-1.785.702	-262.858	-1.923.560
Årets overførte resultat	0	-3.842.892	-2.962.302	-6.805.194
	125.000	-5.628.594	-3.225.160	-8.728.754

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	-86.772	38.228
Årets overførte resultat	0	-356.038	-356.038
Regulering af værdiansættelse af kapital- andel i tilknyttet virksomhed	0	-1.134.000	-1.134.000
Egenkapital 1. juli 2016	125.000	-1.576.810	-1.451.810
Årets overførte resultat	0	-696.736	-696.736
Regulering af værdiansættelse af kapital- andel i tilknyttet virksomhed	0	452.587	452.587
	125.000	-1.820.959	-1.695.959

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern	
	2016/17	2015/16
Årets resultat	-6.805.194	-1.687.290
21 Reguleringer	1.973.940	1.092.562
22 Ændring i driftskapital	64.934	-3.687.342
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-4.766.320	-4.282.070
Renteindbetalinger og lignende	289.946	347.078
Renteudbetalinger og lignende	-1.214.593	-1.106.444
Pengestrøm fra ordinær drift	-5.690.967	-5.041.436
Betalt selskabsskat	-722	-1.510
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-5.691.689	-5.042.946
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.148.622	-2.689.201
Salg af materielle anlægsaktiver	822.378	2.489.170
Køb af finansielle instrumenter	-30.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-356.244	-200.031
Afdrag på langfristet gæld	-631.451	-425.035
Ændring i leasingforpligtelser	1.426.746	-696.870
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	795.295	-1.121.905
Ændring i likvider	-5.252.638	-6.364.882
Likvider 1. juli	-17.689.819	-11.324.937
Likvider 30. juni	-22.942.457	-17.689.819
Likvider		
Likvide beholdninger	1.708.591	2.410.547
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-24.651.048	-20.100.366
Likvider 30. juni	-22.942.457	-17.689.819

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
1. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	27.194	25.149
Andre finansielle omkostninger	1.214.593	1.106.444	23.531	23.079
	1.214.593	1.106.444	50.725	48.228
2. Forslag til resultatdisponering				
Disponeret fra overført resultat			-696.736	-356.038
Disponeret i alt			-696.736	-356.038
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
3. Goodwill				
Kostpris 1. juli	15.000	15.000	0	0
Kostpris 30. juni	15.000	15.000	0	0
Afskrivninger 1. juli	-6.429	-4.286	0	0
Årets afskrivninger	-2.143	-2.143	0	0
Afskrivninger 30. juni	-8.572	-6.429	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	6.428	8.571	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
4. Forretningsejendom				
Kostpris 1. juli	25.706.628	25.706.628	0	0
Kostpris 30. juni	25.706.628	25.706.628	0	0
Afskrivninger 1. juli	-6.709.477	-6.202.998	0	0
Årets afskrivninger	-506.479	-506.479	0	0
Afskrivninger 30. juni	-7.215.956	-6.709.477	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	18.490.672	18.997.151	0	0
Ejendomsvurdering 1. oktober 2016	17.400.000	17.400.000	0	0
5. Maskiner, inventar og biler				
Kostpris 1. juli	5.287.042	5.042.335	0	0
Tilgang i årets løb	0	244.707	0	0
Afgang i årets løb	-58.247	0	0	0
Kostpris 30. juni	5.228.795	5.287.042	0	0
Afskrivninger 1. juli	-4.456.701	-4.181.879	0	0
Årets afskrivninger	-271.995	-274.822	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	58.247	0	0	0
Afskrivninger 30. juni	-4.670.449	-4.456.701	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	558.346	830.341	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
6. Udlejningsbiler				
Kostpris 1. juli	1.266.923	1.410.001	0	0
Tilgang i årets løb	1.148.622	2.444.494	0	0
Afgang i årets løb	-897.378	-2.587.572	0	0
Kostpris 30. juni	1.518.167	1.266.923	0	0
Afskrivninger 1. juli	-100.000	-170.000	0	0
Årets afskrivninger	-105.000	-50.000	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	75.000	120.000	0	0
Afskrivninger 30. juni	-130.000	-100.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni	1.388.167	1.166.923	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Anskaffelsessum 1. juli	0	0	1.886.250	1.886.250
Kostpris 30. juni	0	0	1.886.250	1.886.250
Nedskrivninger 1. juli	0	0	-1.698.998	-264.234
Årets resultat	0	0	-639.839	-300.764
Regulering af værdiansættelse af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	-7.701.174	-1.134.000
Negativ værdi af kapitalandel opskrevet	0	0	8.153.761	0
Nedskrivninger 30. juni	0	0	-1.886.250	-1.698.998
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	0	0	187.252

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Ole Randløv Petersen ApS
Familien Randløv Petersen Holding ApS, Høje Taastrup	75 %	-10.871.682	-853.118	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
8. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Tilgang i årets løb	30.000	0	0	0
Kostpris 30. juni	30.000	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	30.000	0	0	0

Associeret virksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
Randløv Petersen Værksteder ApS	Kolding	30 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
9. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. juli	363.526	-115.124	76.800	62.100
Andel af skattemæssigt underskud anvendt i sambeskatningen sidste år	0	0	-1.500	-900
Udskudt skat af årets resultat	-163.676	478.650	16.000	15.600
	199.850	363.526	91.300	76.800
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	-1.652.100	-1.651.800	0	0
Fremført underskud fra tidligere år	1.851.950	2.015.326	91.300	76.800
	199.850	363.526	91.300	76.800
10. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte forsikringer	52.942	332.815	0	0
	52.942	332.815	0	0
11. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli	-1.785.702	-505.646	-1.576.810	-86.772
Årets overførte resultat	-3.842.892	-1.280.056	-696.736	-356.038
Regulering af værdiansættelse af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	452.587	-1.134.000
	-5.628.594	-1.785.702	-1.820.959	-1.576.810
12. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. juli	-262.858	144.376	0	0
Andel af årets resultat	-2.962.302	-407.234	0	0
	-3.225.160	-262.858	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
13. Gæld til realkreditinstitut				
Gæld til realkreditinstitut i alt	13.427.738	14.059.189	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-643.436	-631.451	0	0
	12.784.302	13.427.738	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	10.086.106	10.779.795	0	0
14. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	1.568.891	142.145	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.255.100	-113.600	0	0
	313.791	28.545	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
15. Kortfristet del af langfristet gæld				
Kortfristet del af prioritetsgæld	643.436	631.451	0	0
Leasingforpligtelser	1.255.100	113.600	0	0
	1.898.536	745.051	0	0
16. Periodeafgrænsningsposter				
Servicekontrakter	145.472	221.973	0	0
	145.472	221.973	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
17. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	8.009.468	10.186.846	0	0
Pensioner	752.237	925.969	0	0
Andre omkostninger til social sikring	100.514	189.156	0	0
	8.862.219	11.301.971	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16	24	1	1

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitut, 13.563 t.kr., er der givet pant i forretningsjendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 18.491 t.kr.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på i alt 10.000 t.kr., der giver pant i ovenstående forretningsjendom. Ejerpantebrevet ligger til sikkerhed for koncernens bankengagement, der p.t. udgør et maksimum på 30.200 t.kr. Pr. 30. juni 2017 var der en bankgæld på 24.662 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant i form af skadesløsbrev nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	7.336 t.kr.
Tilgodehavender fra salg	611 t.kr.

19. Eventualposter
Eventualaktiver

Ikke indregnet skatteaktiv i koncernen andrager 1.626 t.kr.

Eventualforpligtelser
Koncernen
Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager i t.kr. 9.570

Noter

19. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Koncernens ledelse skønner, at vognenes samlede realisationsværdi minimum er på niveau med kautionsforpligtelsen, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor Henrik Kjærsgaard Bæk Holding ApS' bank-engagement, der p.t. udgør et maksimum på 25 t.kr. Pr. 30. juni 2017 var der en gæld på ca. 12 t.kr.

Selskabet har afgivet pro rata kaution overfor bankgæld i den associerede virksomhed Randløv Petersen Værksteder ApS, maksimeret til 300 t.kr.

Finansiell leasing

Koncernen har vogne, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 1.569 t.kr., finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 30. juni 2017 udgør 1.569 t.kr.

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 144 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på ca. 12 måneder og en samlet restleasingydelse på 178 t.kr.

Garantiforpligtelser

Koncernen har garantiforpligtelser på de solgte vogne og værkstedsarbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på solgte vogne og værkstedsarbejder.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatte eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Ole Randsløv Petersen, Solrød Strand

Hovedanpartshaver

Transaktioner

I løbet af regnskabsåret har der været følgende koncerninterne transaktioner:

Koncernen

Husleje mellem søstervirksomheder, i alt 1.056 kr.

Mellemregning mellem søstervirksomheder i alt 4.834 t.kr. pr. 30. juni 2017, der er nedskrevet med i alt 4.834 t.kr.

Renter af mellemregninger mellem søstervirksomheder, ca. 2 %, eller i alt 298 t.kr.

Provision mellem søstervirksomheder, i alt 767 t.kr.

Gager og løn, der er viderefaktureret mellem søstervirksomheder, i alt 2.832 kr.

Modervirksomheden

Mellemregning med tilknyttet virksomhed i alt pr. 30. juni 2017 1.749 t.kr.

Rente af mellemregning med tilknyttet virksomhed, ca. 2 %, eller i alt 25 t.kr.

	Koncern	
	2016/17	2015/16
	<u> </u>	<u> </u>
21. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	885.617	833.444
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-21.598
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
Andre finansielle indtægter	-289.946	-347.078
Finansielle omkostninger	1.214.593	1.106.444
Skat af årets resultat	163.676	-478.650
	<u>1.973.940</u>	<u>1.092.562</u>
22. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.634.159	-452.418
Ændring i tilgodehavender	11.354.482	-2.597.675
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-14.923.707	-637.249
	<u>64.934</u>	<u>-3.687.342</u>