

EJNER HOLST HOLDING A/S

Ludvig Holsteins Alle 82

2750 Ballerup

CVR-nr. 25436415

Årsrapport 01.06.2018 - 31.05.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.10.2019

Dirigent

Navn: Carl Ejner Kronborg Holst

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018/19	8
Koncernens balance pr. 31.05.2019	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Koncernens noter	12
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19	15
Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2019	16
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19	18
Modervirksomhedens noter	19
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

EJNER HOLST HOLDING A/S
Ludvig Holsteins Alle 82
2750 Ballerup

CVR-nr.: 25436415
Hjemsted: Ballerup
Regnskabsår: 01.06.2018 - 31.05.2019

Bestyrelse

Carl Ejner Kronborg Holst
René Kronborg Holst
Michael Kronborg Holst

Direktion

Carl Ejner Kronborg Holst

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.05.2019 for EJNER HOLST HOLDING A/S.

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. 31.05.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.05.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 30.10.2019

Direktion

Carl Ejner Kronborg Holst

Bestyrelse

Carl Ejner Kronborg Holst

René Kronborg Holst

Michael Kronborg Holst

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i EJNER HOLST HOLDING A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for EJNER HOLST HOLDING A/S for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.05.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.05.2019 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 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 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 koncernregnskabet og et årsregnskabet, 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 koncernregnskabet og årsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og 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 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 revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, 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 brugerne 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 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 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 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 herudover 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.

København, den 30.10.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Jørgensen Baes
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14956

Ledelsesberetning

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	43.731	48.849	52.128	45.580	31.580
Bruttoresultat	9.664	19.582	14.366	14.460	10.743
Driftsresultat	48	9.096	3.352	5.063	2.915
Resultat af finansielle poster	511	483	3.146	463	3.485
Årets resultat	528	7.669	5.057	4.273	4.626
Årets resultat ekskl. minoriteter	528	7.669	5.057	4.273	4.473
Samlede aktiver	125.455	127.417	126.687	125.887	124.087
Investeringer i materielle anlægsaktiver	413	10.476	4.617	929	1.682
Egenkapital	118.423	121.896	118.227	117.170	113.990
Egenkapital ekskl. minoriteter	118.042	121.515	117.846	116.788	117.516
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	22,1	40,1	27,6	31,7	34,0
Nettomargin (%)	1,2	15,7	9,7	9,4	14,6
Egenkapitalens forrentning (%)	0,4	6,4	4,3	3,6	3,8
Soliditetsgrad (%)	94,1	95,4	93,0	92,8	94,7

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i salg og reparation af biler, salg af reservedele samt udlejning af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 528 t.kr. mod et overskud på 7.669 t.kr. i 2017/18.

Bestyrelsen vurderer resultaterne for Ejner Holst Holding A/S og tilhørende datterselskaber som værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		43.731.216	48.848.924
Andre driftsindtægter		3.136.124	9.391.374
Vareforbrug		(34.057.413)	(35.746.912)
Andre eksterne omkostninger		(3.145.938)	(2.910.911)
Bruttoresultat		9.663.989	19.582.475
Personaleomkostninger	1	(6.508.760)	(7.018.109)
Af- og nedskrivninger	2	(1.996.506)	(2.161.609)
Andre driftsomkostninger		(1.110.732)	(1.306.877)
Driftsresultat		47.991	9.095.880
Andre finansielle indtægter	3	977.418	1.906.800
Andre finansielle omkostninger	4	(466.602)	(1.423.691)
Resultat før skat		558.807	9.578.989
Skat af årets resultat	5	(31.245)	(1.909.959)
Årets resultat		527.562	7.669.030
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		5.000.000	4.000.000
Overført resultat		(4.472.438)	3.669.030
		527.562	7.669.030

Koncernens balance pr. 31.05.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Grunde og bygninger		15.083.560	16.008.189
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.580.355	3.747.539
Materielle anlægsaktiver	6	17.663.915	19.755.728
Andre værdipapirer og kapitalandele		77.357.987	80.755.951
Udskudt skat	8	3.353.679	3.061.424
Finansielle anlægsaktiver	7	80.711.666	83.817.375
Anlægsaktiver		98.375.581	103.573.103
Fremstillede varer og handelsvarer		4.847.430	5.218.126
Varebeholdninger		4.847.430	5.218.126
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.972.149	1.883.853
Andre tilgodehavender	9	2.250.174	886.654
Periodeafgrænsningsposter		995	14.764
Tilgodehavender		4.223.318	2.785.271
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.034.500	5.000.000
Værdipapirer og kapitalandele		5.034.500	5.000.000
Likvide beholdninger		12.974.364	10.840.385
Omsætningsaktiver		27.079.612	23.843.782
Aktiver		125.455.193	127.416.885

Koncernens balance pr. 31.05.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		5.500.000	5.500.000
Overført overskud eller underskud		107.542.347	112.014.785
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	4.000.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		118.042.347	121.514.785
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		381.120	381.120
Egenkapital		118.423.467	121.895.905
Skyldig selskabsskat		806.676	1.728.316
Langfristede gældsforpligtelser		806.676	1.728.316
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.638.810	1.806.533
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		334.027	47.348
Anden gæld		4.252.213	1.938.783
Kortfristede gældsforpligtelser		6.225.050	3.792.664
Gældsforpligtelser		7.031.726	5.520.980
Passiver		125.455.193	127.416.885
Eventualforpligtelser	10		
Dattervirksomheder	11		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	5.500.000	112.014.785	4.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.000.000)
Årets resultat	0	(4.472.438)	5.000.000
Egenkapital ultimo	5.500.000	107.542.347	5.000.000
		Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo		381.120	121.895.905
Udbetalt ordinært udbytte		0	(4.000.000)
Årets resultat		0	527.562
Egenkapital ultimo		381.120	118.423.467

Koncernens noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	6.231.745	6.776.887
Pensioner	165.667	165.030
Andre omkostninger til social sikring	111.348	76.192
	6.508.760	7.018.109
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	11	12
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.094.117	2.257.287
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(97.611)	(95.678)
	1.996.506	2.161.609
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	972.580	744.297
Øvrige finansielle indtægter	4.838	1.162.503
	977.418	1.906.800
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	389.197	243.597
Dagsværdireguleringer	77.405	1.180.094
	466.602	1.423.691
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	333.506	2.038.170
Ændring af udskudt skat	(199.406)	(128.211)
Regulering vedrørende tidligere år	(102.855)	0
	31.245	1.909.959

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	60.655.222	8.502.793
Tilgange	140.280	272.753
Afgange	0	(961.453)
Kostpris ultimo	60.795.502	7.814.093
Opskrivninger primo	1.127.315	0
Opskrivninger ultimo	1.127.315	0
Af- og nedskrivninger primo	(45.774.348)	(4.755.254)
Årets afskrivninger	(1.064.909)	(1.029.208)
Tilbageførsel ved afgang	0	550.724
Af- og nedskrivninger ultimo	(46.839.257)	(5.233.738)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.083.560	2.580.355
	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Udskudt skat kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	73.708.484	3.061.425
Tilgange	23.442.365	292.254
Afgange	(26.727.545)	0
Kostpris ultimo	70.423.304	3.353.679
Opskrivninger primo	7.047.467	0
Dagsværdireguleringer	(112.784)	0
Opskrivninger ultimo	6.934.683	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	77.357.987	3.353.679
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	3.353.679	3.061.424
	3.353.679	3.061.424

Koncernens noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
9. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende renter	85.051	299.560
Øvrige tilgodehavender	2.165.123	587.094
	2.250.174	886.654

10. Eventualforpligtelser

HOLST AUTOMOBILER. GLADSAXE A/S har stillet garanti over for Skandinavisk Motor Co. A/S på 350 t.kr.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
11. Dattervirk- somheder			
HOLST AUTOMOBILER. GLADSAXE A/S	Søborg	A/S	100,0
HOLST EJENDOMME HERLEV ApS	Søborg	ApS	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(144.309)	(90.235)
Driftsresultat		(144.309)	(90.235)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(275.648)	7.231.410
Andre finansielle indtægter	2	1.460.512	1.860.087
Andre finansielle omkostninger	3	(299.275)	(1.208.801)
Resultat før skat		741.280	7.792.461
Skat af årets resultat	4	(213.718)	(123.431)
Årets resultat		527.562	7.669.030
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		5.000.000	4.000.000
Overført resultat		(4.472.438)	3.669.030
		527.562	7.669.030

Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.970.960	28.197.221
Andre værdipapirer og kapitalandele		77.337.987	80.735.072
Finansielle anlægsaktiver	5	94.308.947	108.932.293
Anlægsaktiver		94.308.947	108.932.293
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		17.731.185	15.331.412
Andre tilgodehavender	6	746.362	245.621
Tilgodehavender		18.477.547	15.577.033
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.034.500	5.000.000
Værdipapirer og kapitalandele		5.034.500	5.000.000
Likvide beholdninger		1.407.683	1.290.265
Omsætningsaktiver		24.919.730	21.867.298
Aktiver		119.228.677	130.799.591

Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Virksomhedskapital	7	5.500.000	5.500.000
Overført overskud eller underskud		107.542.347	112.014.785
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	4.000.000
Egenkapital		118.042.347	121.514.785
Skyldig selskabsskat		806.676	1.728.316
Langfristede gældsforpligtelser		806.676	1.728.316
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	7.464.476
Anden gæld		379.654	92.014
Kortfristede gældsforpligtelser		379.654	7.556.490
Gældsforpligtelser		1.186.330	9.284.806
Passiver		119.228.677	130.799.591
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.500.000	112.014.785	4.000.000	121.514.785
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Årets resultat	0	(4.472.438)	5.000.000	527.562
Egenkapital ultimo	5.500.000	107.542.347	5.000.000	118.042.347

Modervirksomhedens noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	489.942	0
Renteindtægter i øvrigt	970.570	1.860.087
	<u>1.460.512</u>	<u>1.860.087</u>
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	221.870	582.975
Dagsværdireguleringer	77.405	625.826
	<u>299.275</u>	<u>1.208.801</u>
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	223.724	123.431
Regulering vedrørende tidligere år	(10.006)	0
	<u>213.718</u>	<u>123.431</u>

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	47.982.230	73.687.605
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(3.000.000)	0
Tilgange	0	23.442.365
Afgange	0	(26.727.545)
Kostpris ultimo	44.982.230	70.402.425
Opskrivninger primo	0	7.047.467
Dagsværdireguleringer	0	(111.905)
Opskrivninger ultimo	0	6.935.562
Nedskrivninger primo	(19.785.009)	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(5.950.613)	0
Andel af årets resultat	(275.648)	0
Udbytte	(2.000.000)	0
Nedskrivninger ultimo	(28.011.270)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.970.960	77.337.987

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
6. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende renter	85.051	245.621
Øvrige tilgodehavender	661.311	0
	746.362	245.621
	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
7. Virksomhedskapital	Antal	
Ordinære aktier	55.000	100
	55.000	5.500.000
		5.500.000

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Modervirksomhedens noter

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse - Carl Ejner Kronborg Holst, Ludvig Holsteins Alle 82, 2750 Ballerup ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter mv.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder omkostninger vedrørende udlejningsaktiviteter og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	5-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Biler	5-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt mo-

Anvendt regnskabspraksis

dervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foregående udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Ejner Holst Holding A/S har i tidligere regnskabsår solgt 48% af aktierne i HOLST AUTOMOBILER. GLADSAXE A/S med en forlods udbytteret på 25 mio.kr. Minoritetsinteresser er som følge heraf alene optaget til salgsprisen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.