
KPMI Holding ApS

Jens Jessens Vej 10, 6400 Sønderborg

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 27 35 31 50

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/12 2017

Pierre Martin Iversen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Balance 30. september 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for KPMI Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 21. december 2017

Direktion

Pierre Martin Iversen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KPMI Holding ApS

Konklusion

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

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KPMI Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Sønderborg, den 21. december 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Callesen
statsautoriseret revisor

Jesper Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

KPMI Holding ApS
Jens Jessens Vej 10
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 27 35 31 50
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Regnskabsår: 14. regnskabsår
Hjemstedskommune: Sønderborg

Direktion

Pierre Martin Iversen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ellegårdvej 25
6400 Sønderborg

Pengeinstitut

Sydbank

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat før finansielle poster	653	1.187	961	1.829	2.339
Resultat af finansielle poster	-644	-640	-409	-341	-683
Årets resultat	2	425	487	1.155	1.270
Balance					
Balancesum	54.538	56.562	45.431	39.817	38.098
Egenkapital	21.555	21.653	21.328	20.841	9.769
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-362	132	1.400	-9.542	5.454
- investeringsaktivitet	-1.937	-7.727	-2.776	7.536	-10.622
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.597	-8.719	-4.015	-2.478	-10.986
- finansieringsaktivitet	239	8.703	1.842	1.149	7.307
Årets forskydning i likvider	-2.060	1.108	466	-857	2.139
Antal medarbejdere	26	22	22	20	20
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	1,2%	2,1%	2,1%	4,6%	6,1%
Soliditetsgrad	39,5%	38,3%	46,9%	52,3%	25,6%
Forrentning af egenkapital	0,0%	2,0%	2,3%	7,5%	13,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

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

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investering og dermed beslægtet virksomhed.

Markedsoverblik

Koncernens aktivitet består i salg og reparation af biler. Den primære aktivitet er salg af nye og brugte biler til det danske marked, samt service og vedligeholdelse heraf.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 2.003, og koncernens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 21.555.409.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Koncernen har ikke særlige risici ud over dem for branchen almindeligt forekommende, herunder forretningsmæssige og finansielle risici.

Eksternt miljø

Koncernen overholdende gældende lovgivning omkring behandling af affald, og har ingen særlige påvirkninger på det eksterne miljø.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har ikke opstillet særlige forretningsgange omkring samfundsansvar på baggrund af koncernens og organisations størrelse. De gældende regler og miljøkrav, som vedrører branchen er overholdt.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		12.554.143	11.578.636	-22.280	-21.875
Personaleomkostninger	1	-10.558.440	-9.129.957	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.343.013	-1.261.487	0	0
Resultat før finansielle poster		652.690	1.187.192	-22.280	-21.875
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-8.898	413.698
Finansielle indtægter	3	176.847	82.471	67.266	69.688
Finansielle omkostninger	4	-821.117	-722.514	-31.027	-31.878
Resultat før skat		8.420	547.149	5.061	429.633
Skat af årets resultat	5	-6.417	-121.696	-3.058	-4.180
Årets resultat		2.003	425.453	2.003	425.453

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-8.898	413.698
Overført resultat	-89.099	-88.245
	2.003	425.453

Balance 30. september

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Grunde og bygninger		30.647.951	29.558.112	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.027.626	2.233.711	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	32.675.577	31.791.823	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	20.863.821	20.872.719
Andre tilgodehavender	8	0	134.573	0	0
Finansielle anlægsaktiver		0	134.573	20.863.821	20.872.719
Anlægsaktiver		32.675.577	31.926.396	20.863.821	20.872.719
Færdigvarer og handelsvarer		15.757.079	15.269.012	0	0
Varebeholdninger		15.757.079	15.269.012	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.625.768	3.760.898	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	262.989	180.951	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.421.013	1.409.216
Andre tilgodehavender		2.004.413	1.296.481	0	0
Selskabsskat		51.294	72.816	48.224	135.363
Periodeafgrænsningsposter	10	210.616	126.383	0	0
Tilgodehavender		4.155.080	5.437.529	1.469.237	1.544.579
Værdipapirer		557.830	452.756	0	0
Likvide beholdninger		1.392.131	3.476.275	1.036	753
Omsætningsaktiver		21.862.120	24.635.572	1.470.273	1.545.332
Aktiver		54.537.697	56.561.968	22.334.094	22.418.051

Balance 30. september

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		231.995	231.995	231.995	231.995
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	10.195.608	10.204.506
Overført resultat		21.223.414	21.321.411	11.027.806	11.116.905
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000	100.000	100.000
Egenkapital	11	21.555.409	21.653.406	21.555.409	21.653.406
Hensættelse til udskudt skat		1.212.071	1.205.642	0	0
Hensatte forpligtelser		1.212.071	1.205.642	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		10.907.764	10.272.171	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	10.907.764	10.272.171	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	12	580.104	482.124	0	0
Kreditinstitutter		8.163.014	8.557.408	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.812.729	9.879.365	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	55.991	40.183
Anden gæld		4.287.606	4.492.852	722.694	724.462
Periodeafgrænsningsposter	13	19.000	19.000	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		20.862.453	23.430.749	778.685	764.645
Gældsforpligtelser		31.770.217	33.702.920	778.685	764.645
Passiver		54.537.697	56.561.968	22.334.094	22.418.051
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16				
Anvendt regnskabspraksis	17				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	231.995	0	21.321.411	100.000	21.653.406
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	0	-97.997	100.000	2.003
Egenkapital 30. september	231.995	0	21.223.414	100.000	21.555.409

Moderselskab

Egenkapital 1. oktober	231.995	10.204.506	11.116.905	100.000	21.653.406
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	-8.898	-89.099	100.000	2.003
Egenkapital 30. september	231.995	10.195.608	11.027.806	100.000	21.555.409

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern	
		2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		2.003	425.453
Reguleringer	14	1.838.683	1.949.736
Ændring i driftskapital	15	-1.499.022	-1.518.071
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		341.664	857.118
Renteindbetalinger og lignende		95.903	73.174
Renteudbetalinger og lignende		-821.128	-722.565
Pengestrømme fra ordinær drift		-383.561	207.727
Betalt selskabsskat		21.534	-75.640
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-362.027	132.087
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.596.802	-8.718.855
Salg af materielle anlægsaktiver		525.063	956.933
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		134.573	34.882
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.937.166	-7.727.040
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-515.624	-523.182
Optagelse af gæld hos kreditinstitutter		-394.394	4.285.163
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		1.249.197	5.041.000
Betalt udbytte		-100.000	-100.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		239.179	8.702.981
Ændring i likvider		-2.060.014	1.108.028
Likvider 1. oktober		3.929.031	2.811.707
Kursregulering omsætningsværdipapirer		80.944	9.296
Likvider 30. september		1.949.961	3.929.031
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.392.131	3.476.275
Værdipapirer		557.830	452.756
Likvider 30. september		1.949.961	3.929.031

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	9.132.614	8.077.650	0	0
Pensioner	793.554	666.926	0	0
Andre omkostninger til social sikring	167.967	141.531	0	0
Andre personaleomkostninger	464.305	243.850	0	0
	10.558.440	9.129.957	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	26	22	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.343.013	1.261.487	0	0
	1.343.013	1.261.487	0	0
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	66.996	69.405
Andre finansielle indtægter	176.847	82.471	270	283
	176.847	82.471	67.266	69.688
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	2.345	1.170
Andre finansielle omkostninger	821.117	722.514	28.682	30.708
	821.117	722.514	31.027	31.878

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	DKK	DKK	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	-12	66.727	3.058	4.180
Årets udskudte skat	6.429	54.969	0	0
	6.417	121.696	3.058	4.180

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg-	Andre anlæg,	I alt
	ninger	driftsmateriel og	
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	27.248.815	6.257.727	33.506.542
Tilgang i årets løb	1.649.486	947.326	2.596.812
Afgang i årets løb	0	-738.013	-738.013
Kostpris 30. september	28.898.301	6.467.040	35.365.341
Opskrivninger 1. oktober	4.725.000	0	4.725.000
Opskrivninger 30. september	4.725.000	0	4.725.000
Ned- og afskrivninger 1. oktober	2.415.693	4.024.015	6.439.708
Årets afskrivninger	559.657	783.366	1.343.023
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-367.967	-367.967
Ned- og afskrivninger 30. september	2.975.350	4.439.414	7.414.764
Regnskabsmæssig værdi 30. september	30.647.951	2.027.626	32.675.577
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	4.590.885	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september før opskrivning	26.057.066	2.027.626	

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	10.668.213	10.668.213
Kostpris 30. september	10.668.213	10.668.213
Værdireguleringer 1. oktober	10.204.506	9.790.808
Årets resultat	-8.898	413.698
Værdireguleringer 30. september	10.195.608	10.204.506
Regnskabsmæssig værdi 30. september	20.863.821	20.872.719

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Martin Iversen ApS	Sønderborg	200.000	100%	9.527.926	-307.680
Martin Iversen Ejendomme ApS	Sønderborg	125.000	100%	11.335.900	298.782

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Andre tilgodeha- vender
	DKK
Kostpris 1. oktober	134.573
Afgang i årets løb	-134.573
Kostpris 30. september	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	DKK	DKK	DKK	DKK
9 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af igangværende arbejder	262.989	180.951	0	0
	262.989	180.951	0	0

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

11 Egenkapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. oktober	231.995	231.995	231.995	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	106.995	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 30. september	231.995	231.995	231.995	231.995	125.000

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	8.432.240	8.199.309	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.475.524	2.072.862	0	0
Langfristet del	10.907.764	10.272.171	0	0
Inden for 1 år	580.104	482.124	0	0
	11.487.868	10.754.295	0	0

Noter til årsregnskabet

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	Koncern	
	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-176.847	-82.471
Finansielle omkostninger	821.117	722.514
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.187.996	1.187.997
Skat af årets resultat	6.417	121.696
	1.838.683	1.949.736
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-488.067	-1.243.909
Ændring i tilgodehavender	1.260.927	-2.206.514
Ændring i gæld m.v.	-2.271.882	1.932.352
	-1.499.022	-1.518.071

Noter til årsregnskabet

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	DKK	DKK	DKK	DKK
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for KPMI Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	30.647.951	29.558.112	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Ejerpantebreve på i alt TDKK 2.000, der giver pant i grunde og bygninger, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	19.425.297	19.746.329	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Ford Credit:				
Ejendomsforbehold i nye vogne, indtil den fulde købesum er betalt. Lagerværdien for nye vogne udgør pr. 30. september	4.926.299	5.462.995	0	0

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet KPMI Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en 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 sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Ombygning af udlejede lokaler	10-25 år
Installationer	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavende hos kunde.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede og unoterede aktier. Børsnoterede aktier måles til dagsværdien på balancedagen, mens unoterede aktier optages til kostpris, dog nedskrevet til lavere værdi, ved indikation for værdifald.

Udbytte

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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 fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$