



addere revision
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Kristian BP Holding ApS

Høgevej 1

4600 Køge

(CVR-nr. 29 77 53 70)

Årsrapport for 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28/8 2017

Kristian Blangsted Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab for 1. maj 2016 - 30. april 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalsopgørelse for koncernen	18
Egenkapitalsopgørelse for moderselskabet	19
Pengestrømsopgørelse for koncernen	20
Noter	21

Selskabsoplysninger

2

Selskabet Kristian BP Holding ApS
Høgevej 1
4600 Køge

CVR-nr.: 29 77 53 70
Regnskabsperiode: 1. maj 2016 - 30. april 2017

Direktion Kristian Blangsted Petersen

Datterselskab Leif Nielsen Jensen A/S

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 30. juni 2017

Direktion



Kristian Blangsted Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

4

Til kapitalejerne i Kristian BP Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kristian BP Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 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. april 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

6

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Køge, den 30. juni 2017

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)


Carl-Johan Juul-Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning - Hoved og nøgletal for koncernen

7

	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:			
Nettoomsætning	104.401	104.246	97.391
Bruttofortjeneste/bruttotab	15.794	14.512	15.785
Resultat af ordinær primær drift	6.480	5.995	7.844
Resultat af finansielle poster	3.893	2.415	743
Årets resultat	8.687	7.154	7.007
Balance:			
Aktiver	73.436	63.945	58.412
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-936	-2.160	-568
Egenkapital	65.215	57.103	45.215
Pengestrømme:			
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.430	2.486	1.792
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-510	-3.390	-677
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-200	-300	-2.100
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal ansatte	25	23	23
Nøgletal i %:			
Bruttomargin	15,1	13,9	16,2
Overskudsgrad	6,2	5,8	8,1
Afkastningsgrad	8,8	9,4	13,4
Soliditetsgrad	88,8	89,3	77,4
Forrentning af egenkapitalen	14,2	14,0	17,6
Definitioner nøgletal			
Bruttomargin =		$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	
Overskudsgrad =		$\frac{\text{Overskud før renter} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	
Afkastningsgrad =		$\frac{\text{Overskud før renter} \times 100}{\text{Aktiver}}$	
Soliditetsgrad =		$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver}}$	
Forrentning af egenkapitalen =		$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$	

Selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er at drive automobilforretning og heraf afledte aktiviteter.

Årets udvikling i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på kr. 7.450.227. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. maj 2016 - 30. april 2017 og balancen pr. 30. april 2017.

Årets resultat vurderes af ledelsen som tilfredsstillende.

Der har ikke været nogen særlige begivenheder i året.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling er forløbet som forventet.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Anvendt regnskabspraksis er ændret. For en beskrivelse af praksisændringen og effekten på indeværende og foregående regnskabsår henvises til omtale heraf under anvendt regnskabspraksis.

Virksomhedens forventede udvikling

Koncernen forventer indtjening på niveau med indeværende regnskabsår.

Særlige risici

Selskabet er ikke underlagt særlige risici, hverken forretningsmæssige eller finansielle, udover almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche.

Miljøforhold

Der har ikke været nogen væsentlige og særlige miljøforhold i året.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Kristian BP Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Minoritetsinteressernes resultat indgår som en del af koncernens resultat. Tidligere blev dette klassificeret særskilt i resultatopgørelsen. Ændring i klassifikationen af minoritetsinteresser skyldes ændring af årsregnskabsloven.

Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 30. april 2017:

For 2015/16 er årets resultat efter skat for koncernen forøget med t.kr. 1.142, medens egenkapitalen pr. 30. april 2016 forøges med t.kr. 5.926.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Anvendt regnskabspraksis

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

KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kristian BP Holding ApS samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden 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 ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Opstår der negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb, svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokteres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende arbejder. Indregning sker, når

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

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

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. 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 og eventuel restværdi:

Indretning af lejede lokaler, 5 år

Bygninger, 20 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-10 år

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Værdipapirer (finansielle anlægsaktiver)

Børsnoterede aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

Varebeholdninger

Reservedele måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser.

Biler måles til kostpris.

I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Netto-realiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning 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 omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

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

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Anvendt regnskabspraksis

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme 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 minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra 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 samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
			3.709.727	3.426.146
			2.692.666	2.723.062
			-18.460	-17.529
Bruttofortjeneste	15.793.891	14.512.492	6.383.933	6.131.679
1 Personaleomkostninger	-8.853.803	-8.214.607	0	0
Af- og nedskrivninger	-459.776	-303.182	0	0
Driftsresultat	6.480.312	5.994.703	6.383.933	6.131.679
			0	0
2 Andre finansielle indtægter	1.372.126	159.071	1.364.163	157.351
3 Andre finansielle omkostninger	-171.340	-466.798	-5.320	-315.803
Resultat før skat	10.373.764	8.410.038	7.742.776	5.973.227
4 Skat af årets resultat	-1.686.961	-1.256.064	-292.549	38.698
5 ÅRETS RESULTAT	8.686.803	7.153.974	7.450.227	6.011.925

Balance pr. 30. april

16

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
6	117.355	0	0	0
7	2.042.586	1.968.509	0	0
8	1.203.953	919.443	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	3.363.894	2.887.952	0	0
9	0	0	20.363.835	17.779.108
10	25.166.144	24.678.478	25.166.144	24.678.478
Værdipapirer	8.763.419	6.208.224	8.763.419	6.208.224
Finansielle anlægsaktiver i alt	33.929.563	30.886.702	54.293.398	48.665.810
ANLÆGSAKTIVER I ALT	37.293.457	33.774.654	54.293.398	48.665.810
Fremstillede varer og handelsvarer	18.411.153	15.653.909	0	0
Varebeholdninger i alt	18.411.153	15.653.909	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.523.513	2.111.080	0	0
12 Igangværende arbejder for fremmed regning	187.300	113.924	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.402.412	1.290.762
Andre tilgodehavender	736.976	727.464	0	0
Tilgodehavender i alt	2.447.789	2.952.468	1.402.412	1.290.762
Likvide beholdninger	15.283.618	11.563.917	4.068.898	2.148.635
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	36.142.560	30.170.294	5.471.310	3.439.397
AKTIVER I ALT	73.436.017	63.944.948	59.764.708	52.105.207

Balance pr. 30. april

17

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
PASSIVER				
13 Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	11.394.267	10.906.601	26.914.987	23.842.594
Overført resultat	45.407.897	39.945.336	29.887.177	27.009.343
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	200.000	1.500.000	200.000
Minoritetsinteresser	6.787.945	5.926.369	0	0
EGENKAPITAL I ALT	65.215.109	57.103.306	58.427.164	51.176.937
14 Udsendt skat	27.000	35.000	0	0
HENSÆTTELSER I ALT	27.000	35.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.329.785	1.392.362	14.500	14.500
Selskabsskat	1.323.044	913.768	1.323.044	913.768
Anden gæld	4.541.079	4.500.512	0	2
Kortfristet gæld i alt	8.193.908	6.806.642	1.337.544	928.270
GÆLD I ALT	8.193.908	6.806.642	1.337.544	928.270
PASSIVER I ALT	73.436.017	63.944.948	59.764.708	52.105.207
15 Eventualposter				
16 Nærtstående parter				
17 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning				

Egenkapitalsopgørelse for koncernen 1. maj - 30. april

18

	Selskabs- kapital	Netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Saldo primo	125.000	10.906.601	39.945.336	200.000	5.926.369	57.103.306
Udbetalt udbytte	0	0	0	-200.000	0	-200.000
Henlagt af årets resultat	0	487.666	-487.666	0	0	0
Årets resultat	0	0	7.450.227	0	0	7.450.227
Andel af årets resultat	0	0	0	0	1.236.576	1.236.576
Regulering og modtagne udbytter	0	0	0	0	-375.000	-375.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	-1.500.000	1.500.000	0	0
Saldo ultimo	125.000	11.394.267	45.407.897	1.500.000	6.787.945	65.215.109

Egenkapitalsopgørelse for moderselskabet 1. maj - 30. april

19

	Selskabs- kapital	Netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital primo	125.000	23.842.594	27.009.343	200.000	51.176.937
Betalt udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat tilknyttede virksomheder	0	3.072.393	-3.072.393	0	0
Årets resultat	0	0	7.450.227	0	7.450.227
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	-1.500.000	1.500.000	0
Egenkapital ultimo	125.000	26.914.987	29.887.177	1.500.000	58.427.164

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april for koncernen

20

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat	8.686.803	7.153.974
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	459.776	303.182
Reguleringer af andel i associeret virksomheds resultat efter skat	-2.692.666	-2.723.062
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	-1.372.126	-159.071
Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger	171.340	466.798
Reguleringer af skat af årets resultat	1.694.961	1.252.064
Reguleringer af udskudt skat	-8.000	4.000
Ændring i varebeholdninger	-2.757.244	-455.274
Ændring i tilgodehavender	393.029	-720.416
Ændring i leverandørgæld m.v.	977.990	-984.974
Pengestrømme fra drift før finansielle poster mv.	5.553.863	4.137.221
Renteindbetalinger	221.215	159.071
Renteomkostninger betalt	-171.340	-152.240
Betalt (refunderet) selskabsskat	-1.174.035	-1.657.958
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.429.703	2.486.094
Køb af materielle anlægsaktiver	-935.718	-2.159.717
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-1.520.666	-2.392.289
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	116.382	574.201
Modtagne udbytter	1.830.000	588.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-510.002	-3.389.805
Betalt udbytte	-200.000	-300.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-200.000	-300.000
Ændring i likvider	3.719.701	-1.203.711
Likvide beholdninger, primo	11.563.917	12.767.628
Likvide beholdninger, ultimo	15.283.618	11.563.917
Likvider ultimo	15.283.618	11.563.917
Likvider ultimo	15.283.618	11.563.917

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:				
Gager og lønninger	7.985.003	7.431.839	0	0
Pensioner	673.982	609.725	0	0
Andre udgifter til social sikring	194.818	173.043	0	0
	8.853.803	8.214.607	0	0
Gennemsnitligt antal ansatte	25	23	0	0
2 Finansielle indtægter				
Øvrige renteindtægter	1.372.126	159.071	1.364.163	157.351
	1.372.126	159.071	1.364.163	157.351
3 Finansielle omkostninger				
Øvrige renteomkostninger	-171.340	-466.798	5.320	315.803
	-171.340	-466.798	5.320	315.803
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.697.300	1.252.064	294.888	-38.698
Årets regulering af udskudt skat	-8.000	4.000	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.339	0	-2.339	0
	1.686.961	1.256.064	292.549	-38.698
5 Forslag til resultatdisponering				
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	200.000	1.500.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	487.666	2.135.062	3.072.393	4.811.208
Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat	1.236.576	1.142.049		
Overført resultat	5.462.561	3.676.863	2.877.834	1.000.717
Anvendelse i alt	8.686.803	7.153.974	7.450.227	6.011.925

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
6 Indretning af lejede lokaler				
Tilgang i årets løb	138.065	0	0	0
Kostpris ultimo	138.065	0	0	0
Årets afskrivninger	20.710	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	20.710	0	0	0
Bogført værdi ultimo	117.355	0	0	0
7 Grunde og bygninger				
Kostpris primo	2.021.160	0	0	0
Tilgang i årets løb	168.500	2.021.160	0	0
Kostpris ultimo	2.189.660	2.021.160	0	0
Af- og nedskrivninger primo	52.651	0	0	0
Årets afskrivninger	94.423	52.651	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	147.074	52.651	0	0
Bogført værdi ultimo	2.042.586	1.968.509	0	0
Ejendomsværdi ifølge offentlig vurdering 1. oktober 2016 udgør for koncernen kr. 1.600.000.				
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	3.298.698	3.160.141	0	0
Tilgang i årets løb	629.153	138.557	0	0
Kostpris ultimo	3.927.851	3.298.698	0	0
Af- og nedskrivninger primo	2.379.255	2.128.724	0	0
Årets afskrivninger	344.643	250.531	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	2.723.898	2.379.255	0	0
Bogført værdi ultimo	1.203.953	919.443	0	0

Noter

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			4.843.115	4.843.115
Kostpris ultimo			4.843.115	4.843.115
Opskrivninger primo			13.065.993	10.389.847
Årets resultat			3.709.727	3.426.146
Udloddet udbytte i regnskabsåret			-1.125.000	-750.000
Opskrivninger ultimo			15.650.720	13.065.993
Af- og nedskrivninger på goodwill primo			130.000	130.000
Af- og nedskrivninger på goodwill ultimo			130.000	130.000
Bogført værdi ultimo			20.363.835	17.779.108

Tilknyttede virksomheder:

Leif Nielsen Jensen A/S, Næstved, ejerandel 75%

10 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	13.771.877	13.771.877	13.771.877	13.771.877
Kostpris ultimo	13.771.877	13.771.877	13.771.877	13.771.877
Opskrivninger primo	10.906.601	8.771.539	10.906.601	8.771.539
Årets resultat	2.692.666	2.723.062	2.692.666	2.723.062
Udloddet udbytte i regnskabsåret	-2.205.000	-588.000	-2.205.000	-588.000
Opskrivninger ultimo	11.394.267	10.906.601	11.394.267	10.906.601
Bogført værdi ultimo	25.166.144	24.678.478	25.166.144	24.678.478

Associerede virksomheder:

Auto-House Køge A/S, Køge, ejerandel 49%.

Auto-House Hvidovre A/S, Hvidovre, ejerandel 26%.

Noter

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
11 Andre værdipapirer (anlægsaktiver)				
Kostpris primo	5.101.835	3.283.747	5.101.835	3.283.747
Tilgang i årets løb	1.520.666	2.392.289	1.520.666	2.392.289
Afgang i årets løb	-116.382	-574.201	-116.382	-574.201
Kostpris ultimo	6.506.119	5.101.835	6.506.119	5.101.835
Opskrivninger primo	1.106.389	1.420.947	1.106.389	1.420.947
Årets opskrivninger	1.150.911	-314.558	1.150.911	-314.558
Opskrivninger ultimo	2.257.300	1.106.389	2.257.300	1.106.389
Bogført værdi ultimo	8.763.419	6.208.224	8.763.419	6.208.224
12 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi	187.300	113.924	0	0
	187.300	113.924	0	0
13 Selskabskapital				
Selskabskapitalen består af 1.250 anparter á kr. 100.				
14 Udskudt skatteforpligtelse				
Udskudt skat primo	35.000	31.000	0	0
Årets regulering	-8.000	4.000	0	0
	27.000	35.000	0	0
15 Eventualposter				
Eventualforpligtelser				
Der er i koncernen etableret betalingsgaranti via kreditinstitut på t.kr. 300 overfor leverandører og SKAT.				
Huslejeforpligtelse				
Der påhviler koncernen en huslejeforpligtelse på t.kr. 412, svarende til 6 måneders husleje.				

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.

Sambeskatning

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

16 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Direktør Kristian Blangsted Petersen, Islands Brygge 32B, 4., 2300 København S, der er hovedaktionær.

17 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.