



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Kristian BP Holding ApS

Høgevej 1

4600 Køge

(CVR-nr. 29 77 53 70)

Årsrapport for 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. september 2018

Kristian Blangsted Petersen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

Side**Selskabsoplysninger****2****Påtegninger**

Ledelsespåtegning

3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

4**Ledelsesberetning**

Hoved- og nøgletal for koncernen

7

Beretning

8**Koncern- og årsregnskab for 1. maj 2017 - 30. april 2018**

Anvendt regnskabspraksis

9

Resultatopgørelse

15

Balance

16

Egenkapitalsopgørelse koncern

18

Egenkapitalopgørelse modervirksomhed

19

Pengestrømsopgørelse for koncernen

20

Noter

21

Selskabsoplysninger

Selskabet Kristian BP Holding ApS
Høgevej 1
4600 Køge

CVR-nr.: 29 77 53 70
Regnskabsperiode: 1. maj 2017 - 30. april 2018

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 2017 - 30. april 2018 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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 27. september 2018

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 2017 - 30. april 2018, 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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

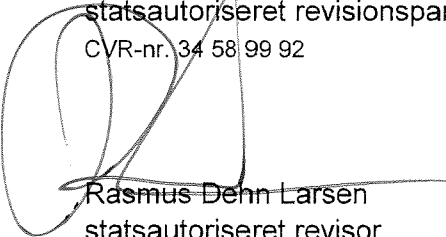
I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes 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 27. september 2018

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



Rasmus Dønn Larsen
statsautoriseret revisor
mne40762

Ledelsesberetning - Hoved og nøgletal for koncernen

7

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:				
Nettoomsætning	106.944	104.401	104.246	97.391
Bruttofortjeneste/bruttotab	15.361	15.794	14.512	15.785
Resultat af ordinær primær drift	6.030	6.480	5.995	7.844
Resultat af finansielle poster	890	3.893	2.415	743
Årets resultat	5.669	8.687	7.154	7.007
Balance:				
Aktiver	76.791	73.436	63.945	58.412
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-66	-936	-2.160	-568
Egenkapital	68.760	65.215	57.103	45.215
Pengestrømme:				
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.157	4.430	2.486	1.792
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	170	-510	-3.390	-677
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.125	-200	-300	-2.100
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal ansatte	25	25	23	23
Nøgletal i %:				
Bruttomargin	14,4	15,1	13,9	16,2
Overskudsgrad	5,6	6,2	5,8	8,1
Afkastningsgrad	7,9	8,8	9,4	13,4
Soliditetsgrad	89,5	88,8	89,3	77,4
Forrentning af egenkapitalen	8,5	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 =	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$			

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings Anbefalinger og Nøgletal 2015. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Moderselskabets aktivitet er i lighed med tidligere år, at drive investeringsvirksomhed.

Årets udvikling i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på kr. 4.518.451. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. maj 2017 - 30. april 2018 og balancen pr. 30. april 2018.

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.

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.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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.

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 udlignes 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 omstruktureringshensættelser 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 allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Bruttofortjeneste

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

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 administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet 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

Anvendt regnskabspraksis

12

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

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.

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

Reserve dele 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.

Nettorealiseringsværdi 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 nominel 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.

Værdipapirer (omsætningsaktiver)

Børsnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdien (børskurs) på balancedagen.

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.

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	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	kr.	kr.	kr.	kr.
			3.453.107	3.709.727
			1.262.884	2.692.666
			-21.090	-18.460
Bruttofortjeneste	15.361.146	15.793.891	4.694.901	6.383.933
1 Personaleomkostninger	-8.863.547	-8.853.803	0	0
Af- og nedskrivninger	-467.234	-459.776	0	0
Driftsresultat	6.030.365	6.480.312	4.694.901	6.383.933
	1.262.884	2.692.666	0	0
	60.000	0	0	0
2 Andre finansielle indtægter	353.719	1.372.126	346.292	1.364.163
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede	-60.000	0	-60.000	0
3 Andre finansielle omkostninger	-727.075	-171.340	-518.446	-5.320
Resultat før skat	6.919.893	10.373.764	4.462.747	7.742.776
4 Skat af årets resultat	-1.250.406	-1.686.961	55.704	-292.549
5 ÅRETS RESULTAT	5.669.487	8.686.803	4.518.451	7.450.227

Balance pr. 30. april

16

AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<u>Note</u>				
6 Indretning af lejede lokaler	89.742	117.355	0	0
7 Grunde og bygninger	1.946.759	2.042.586	0	0
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	926.410	1.203.953	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	2.962.911	3.363.894	0	0
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	21.941.942	20.363.835
10 Kapitalandele i associerede virksomheder	25.694.028	25.166.144	25.694.028	25.166.144
Finansielle anlægsaktiver i alt	25.694.028	25.166.144	47.635.970	45.529.979
ANLÆGSAKTIVER I ALT	28.656.939	28.530.038	47.635.970	45.529.979
Fremstillede varer og handelsvarer	12.759.426	18.411.153	0	0
Varebeholdninger i alt	12.759.426	18.411.153	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.511.185	1.523.513	0	0
11 Igangværende arbejder for fremmed regning	158.903	187.300	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.402.412
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	735.000	0	735.000	0
Andre tilgodehavender	4.720.583	736.976	4.060.000	0
Tilgodehavender i alt	7.125.671	2.447.789	4.795.000	1.402.412
Værdipapirer	10.698.284	8.763.419	10.698.284	8.763.419
Likvide beholdninger	17.550.862	15.283.618	1.940.284	4.068.898
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	48.134.243	44.905.979	17.433.568	14.234.729
AKTIVER I ALT	76.791.182	73.436.017	65.069.538	59.764.708

Balance pr. 30. april

17

PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<u>Note</u>				
12 Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	11.922.151	11.394.267	29.020.978	26.914.987
Overført resultat	47.898.464	45.407.897	30.799.637	29.887.177
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Minoritetsinteresser	7.313.981	6.787.945	0	0
EGENKAPITAL I ALT	68.759.596	65.215.109	61.445.615	58.427.164
13 Udskudt skat	2.000	27.000	0	0
HENSÆTTELSER I ALT	2.000	27.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.861.664	2.329.785	15.000	14.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.728.890	0
Selskabsskat	880.033	1.323.044	880.033	1.323.044
Anden gæld	5.287.889	4.541.079	0	0
Kortfristet gæld i alt	8.029.586	8.193.908	3.623.923	1.337.544
GÆLD I ALT	8.029.586	8.193.908	3.623.923	1.337.544
PASSIVER I ALT	76.791.182	73.436.017	65.069.538	59.764.708
14 Eventualposter				
15 Nærtstående parter				
16 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning				

Egenkapitalsopgørelse koncern 1. maj - 30. april

18

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Selskabs- kapital	Netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Saldo primo	125.000	11.394.267	45.407.897	1.500.000	6.787.945	65.215.109
Betalt udbytte	0	0	0	-1.500.000	0	-1.500.000
Henlagt af årets resultat	0	1.262.884	0	0	0	1.262.884
Egenkapital overført til reserver	0	-735.000	735.000	0	0	0
Årets resultat	0	0	3.255.567	0	1.151.036	4.406.603
Udbytte	0	0	-1.500.000	1.500.000	-625.000	-625.000
Saldo ultimo	125.000	11.922.151	47.898.464	1.500.000	7.313.981	68.759.596

Egenkapitalopgørelse modervirksomhed 1. maj - 30. april

Egenkapitalopgørelse for modervirksomhed

	Selskabs- kapital	Netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
Saldo primo	125.000	26.914.987	29.887.177	1.500.000	58.427.164
Betalt udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Henlagt af årets resultat	0	3.980.991	-3.980.991	0	0
Egenkapital overført til reserver	0	-1.875.000	1.875.000	0	0
Årets resultat	0	0	4.518.451	0	4.518.451
Udbytte	0	0	-1.500.000	1.500.000	0
Saldo ultimo	125.000	29.020.978	30.799.637	1.500.000	61.445.615

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat	5.669.487	8.686.803
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	467.234	459.776
Reguleringer af andel i associeret virksomheds resultat efter skat	-1.262.884	-2.692.666
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	-413.719	-1.372.126
Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger	787.075	171.340
Reguleringer af skat af årets resultat	1.275.406	1.694.961
Reguleringer af udskudt skat	-25.000	-8.000
Ændring i varebeholdninger	5.651.727	-2.757.244
Ændring i tilgodehavender	-7.335.470	393.029
Ændring i leverandørgæld m.v.	3.007.579	977.990
Pengestrømme fra drift før finansielle poster mv.	7.821.435	5.553.863
Renteindbetalinger	413.719	221.215
Renteomkostninger betalt	-288.577	-171.340
Betalt (refunderet) selskabsskat	-1.789.719	-1.174.035
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.156.858	4.429.703
Køb af materielle anlægsaktiver	-106.072	-935.718
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	39.821	0
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-656.166	-1.520.666
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	157.668	116.382
Modtagne udbytter	735.000	1.830.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	170.251	-510.002
Betalt udbytte	-2.125.000	-200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.125.000	-200.000
Ændring i likvider	4.202.109	3.719.701
Likvide beholdninger, primo	24.047.037	20.327.336
Likvide beholdninger, ultimo	28.249.146	24.047.037
Værdipapirer	10.698.284	8.763.419
Likvider ultimo	17.550.862	15.283.618
Likvider ultimo	28.249.146	24.047.037

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
1 Personaleomkostninger				
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:				
Gager og lønninger	8.010.469	7.985.003	0	0
Pensioner	671.594	673.982	0	0
Andre udgifter til social sikring	181.484	194.818	0	0
	8.863.547	8.853.803	0	0
Gennemsnitligt antal ansatte	25	25	0	0
2 Andre finansielle indtægter				
Øvrige renteindtægter	353.719	1.372.126	346.292	1.364.163
	353.719	1.372.126	346.292	1.364.163
3 Andre finansielle omkostninger				
Øvrige renteomkostninger	727.075	171.340	518.446	5.320
	727.075	171.340	518.446	5.320
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.275.406	1.697.300	-55.704	294.888
Årets regulering af udskudt skat	-25.000	-8.000	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-2.339	0	-2.339
	1.250.406	1.686.961	-55.704	292.549
5 Forslag til resultatdisponering				
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	527.884	487.666	2.105.991	3.072.393
Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat	1.151.036	1.236.576	0	0
Overført resultat	2.490.567	5.462.561	912.460	2.877.834
Anvendelse i alt	5.669.487	8.686.803	4.518.451	7.450.227

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	kr.	kr.	kr.	kr.
6 Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	138.065	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	138.065	0	0
Kostpris ultimo	138.065	138.065	0	0
Af- og nedskrivninger primo	20.710	0	0	0
Årets afskrivninger	27.613	20.710	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	48.323	20.710	0	0
Bogført værdi ultimo	89.742	117.355	0	0
7 Grunde og bygninger				
Kostpris primo	2.189.660	2.021.160	0	0
Tilgang i årets løb	0	168.500	0	0
Kostpris ultimo	2.189.660	2.189.660	0	0
Af- og nedskrivninger primo	147.074	52.651	0	0
Årets afskrivninger	95.827	94.423	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	242.901	147.074	0	0
Bogført værdi ultimo	1.946.759	2.042.586	0	0
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	3.927.851	3.298.698	0	0
Tilgang i årets løb	106.072	629.153	0	0
Afgang i årets løb	-69.925	0	0	0
Kostpris ultimo	3.963.998	3.927.851	0	0
Af- og nedskrivninger primo	2.723.898	2.379.255	0	0
Årets afskrivninger	343.794	344.643	0	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-30.104	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	3.037.588	2.723.898	0	0
Bogført værdi ultimo	926.410	1.203.953	0	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	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			15.520.720	12.935.993
Årets resultat			3.453.107	3.709.727
Modtaget udbytte i regnskabsåret			-1.875.000	-1.125.000
Opskrivninger ultimo			17.098.827	15.520.720
Bogført værdi ultimo			21.941.942	20.363.835
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	11.394.267	10.906.601	11.394.267	10.906.601
Årets resultat	1.262.884	2.692.666	1.262.884	2.692.666
Modtaget udbytte i regnskabsåret	-735.000	-2.205.000	-735.000	-2.205.000
Opskrivninger ultimo	11.922.151	11.394.267	11.922.151	11.394.267
Bogført værdi ultimo	25.694.028	25.166.144	25.694.028	25.166.144
Associerede virksomheder:				
Auto-House Køge A/S, Køge, ejerandel 49%.				
Auto-House Hvidovre A/S, Hvidovre, ejerandel 26%.				
11 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi	158.903	187.300	0	0
	158.903	187.300	0	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
12 Selskabskapital				
Selskabskapitalen består af 1.250 anparter á kr. 100.				
13 Udskudt skatteforpligtelse				
Udskudt skat primo	27.000	35.000	0	0
Årets regulering	-25.000	-8.000	0	0
	2.000	27.000	0	0

14 Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Der er i koncernen etableret betalingsgaranti via kreditinstitut på t.kr. 300 overfor leverandører og SKAT.

Huslejeforpligtelse

Der er indgået lejekontrakt med lejeforpligtelser på kr.

443.000	0
---------	---

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.

15 Nærtstående parter**Bestemmende indflydelse**

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

Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner er foregået på markedsmæssige vilkår.

16 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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