

I.K. 2011 Holding ApS

Rantzausmindevej 159, 5700 Svendborg

CVR-nr. 34 08 58 54



Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 27. juni 2017

Dirigent:



.....
Ivan Kjær

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for I.K. 2011 Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 1017.

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 1017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 1017.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 20. juni 2017

Direktion:



Ivan Kjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i I.K. 2011 Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for I.K. 2011 Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Svendborg, den 20. juni 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Karsten B. Pedersen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	I.K. 2011 Holding ApS
Adresse, postnr. by	Rantzausmindevej 159, 5700 Svendborg
CVR-nr.	34 08 58 54
Stiftet	8. december 2011 ved spaltning
Hjemstedskommune	Svendborg
Regnskabsår	1. maj - 30. april
Direktion	Ivan Kjær
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Fåborgvej 44, 5700 Svendborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Hovedtal					
Bruttoresultat før direkte løn	29.663	29.288	27.653	27.308	24.302
Bruttoresultat efter direkte løn	14.415	14.378	13.353	13.609	11.417
Resultat før renter	9.935	10.314	9.221	9.124	7.180
Resultat af finansielle poster	151	475	682	679	599
Koncern-resultat før minoritetsinteresser *)	7.790	9.865	7.540	7.352	5.612
Koncernens andel af årets resultat *)	4.021	5.932	4.718	4.628	3.653
Nøgletal					
Balancesum	145.593	138.813	127.566	122.722	115.926
Investering i materielle anlægsaktiver	1.158	327	869	1.101	916
Egenkapital i alt	126.338	120.241	110.867	106.018	98.588
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	103.380	99.173	93.691	89.422	84.880
Afkastningsgrad	17,7 %	20,0 %	19,3 %	17,6 %	12,9 %
Soliditetsgrad	71,0 %	71,4 %	73,4 %	72,8 %	73,2 %
Egenkapitalforrentning *)	4,0 %	4,6 %	5,2 %	5,3 %	4,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	49	48	48	46	45

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før renter} \times 100}{\text{Gens operative aktiver (aktiver i alt, fratrukket likvide beholdninger)}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Resultat til analyseformål	Resultat efter skat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

*) Koncernresultatet for 2015/16 indeholder fortjeneste v/salg af kapitalandele i dattervirksomhed med 1.453 t.kr.
Egenkapitalforrentningen i 2015/16 er beregnet ekskl. denne fortjeneste.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive erhvervsvirksomhed gennem helt eller delvist ejede datterselskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2016/17 udgør et overskud på 4.021 t.kr., og egenkapitalen udgør pr. 30. april 1017, 103.380 t.kr.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer at resultatet i 2017/18 vil være på niveau med resultatet for 2016/17.

Særlige risici

Der eksisterer ingen særlige økonomiske risici for selskabet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	Bruttoresultat	29.662.720	29.288.112	-34.930	-15.075
2	Personaleomkostninger	-18.360.558	-17.677.514	0	0
	Af- og nedskrivninger	-1.366.709	-1.296.513	0	0
	Resultat før renter m.v.	9.935.453	10.314.085	-34.930	-15.075
	Resultat af kapitalandele i datter-				
3	virksomhed efter skat	0	1.452.874	3.922.310	5.546.553
4	Finansielle indtægter	170.394	533.233	169.668	509.372
	Finansielle omkostninger	-19.507	-57.835	-3.736	0
	Resultat før skat	10.086.340	12.242.357	4.053.312	6.040.850
5	Skat af årets resultat	-2.296.650	-2.377.094	-32.049	-108.729
	Årets resultat	7.789.690	9.865.263	4.021.263	5.932.121
	Koncernens resultat fordeler sig så-				
	ledes:				
	Anpartshavere i I.K. 2011 Holding				
	ApS	4.021.197	5.932.121		
	Minoritetsinteresser	3.768.493	3.933.142		
		7.789.690	9.865.263		

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Materielle anlægsaktiver				
	Ejendomme	15.817.975	14.647.166	0	0
	Grunde	3.690.950	3.690.950	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	783.322	644.185	0	0
		<u>20.292.247</u>	<u>18.982.301</u>		<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
3	Kapitalandele i dattervirksomhed	0	0	19.972.673	19.336.193
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.058.283	37.068	996.503	0
		<u>1.058.283</u>	<u>37.068</u>	<u>20.969.176</u>	<u>19.336.193</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>21.350.530</u>	<u>19.019.369</u>	<u>20.969.176</u>	<u>19.336.193</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger	27.658.291	25.831.815	0	0
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg	6.696.254	8.629.105	0	0
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.428	38.367
	Tilgodehavende udbytte	0	0	3.922.310	3.060.000
	Tilgodehavende samskatningsbidrag	0	0	2.351.893	2.471.454
	Andre tilgodehavender	828.387	2.161.139	29.550	31.005
		<u>7.524.641</u>	<u>10.790.244</u>	<u>6.307.181</u>	<u>5.600.826</u>
	Likvide beholdninger	<u>89.059.593</u>	<u>83.171.301</u>	<u>77.929.526</u>	<u>76.254.862</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>124.242.525</u>	<u>119.793.360</u>	<u>84.236.707</u>	<u>81.855.688</u>
	AKTIVER I ALT	<u>145.593.055</u>	<u>138.812.729</u>	<u>105.205.883</u>	<u>101.191.881</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
		PASSIVER			
		Egenkapital			
8	Anpartskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Overført resultat	102.805.441	98.597.698	102.805.441	98.597.698
	Foreslået udbytte	450.000	450.000	450.000	450.000
	Anpartshavere i I.K. 2011 Holding				
	ApS' andel af egenkapital	103.380.441	99.172.698	103.380.441	99.172.698
	Minoritetsinteresse	22.957.922	21.517.909	0	0
	Egenkapital i alt	126.338.363	120.690.607	103.380.441	99.172.698
	Hensatte forpligtelser				
9	Udskudt skat	2.744.097	2.479.455	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Leverandørgæld	5.727.103	5.140.092	0	0
	Selskabsskat	1.795.942	2.009.183	1.795.942	2.009.183
	Anden gæld	8.987.550	8.493.392	29.500	10.000
	Gældsforpligtelser i alt	16.510.595	15.642.667	1.825.442	2.019.183
	PASSIVER I ALT	145.593.055	138.812.729	105.205.883	101.191.881

- 1 Anvendt regnskabspraksis
10 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser



Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Egenkapitalopgørelse

kr.	Koncern					
	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital I alt
Egenkapital 1. maj 2015	125.000	93.115.577	450.000	93.690.577	17.176.718	110.867.295
Tilgang minoritetsinteresser	0	0	0	0	3.229.855	3.229.855
Overført via resultatdisponering	0	5.482.121	450.000	5.932.121	3.933.142	9.865.263
Udloddet udbytte	0	0	-450.000	-450.000	-2.821.806	-3.271.806
Egenkapital 1. maj 2016	125.000	98.597.698	450.000	99.172.698	21.517.909	120.690.607
Overført via resultatdisponering	0	3.571.263	450.000	4.021.263	3.768.493	7.789.756
Egenkapitalposter i dattervirksomhed	0	636.480	0	636.480	611.520	1.248.000
Udloddet udbytte	0	0	-450.000	-450.000	-2.940.000	-3.390.000
Egenkapital 30. april 2017	125.000	102.805.441	450.000	103.380.441	22.957.922	126.338.363

t.DKK	Modervirksomhed			
	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	125.000	93.115.577	450.000	93.690.577
Overført via resultatdisponering	0	5.482.121	450.000	5.932.121
Udloddet udbytte	0	0	-450.000	-450.000
Egenkapital 1. maj 2016	125.000	98.597.698	450.000	99.172.698
Overført via resultatdisponering	0	3.571.263	450.000	4.021.263
Andel af egenkapitalposter i dattervirksomhed	0	636.480	0	636.480
Udloddet udbytte	0	0	-450.000	-450.000
Egenkapital 30. april 2017	125.000	102.805.441	450.000	103.380.441

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Pengestrømsopgørelse

kr.	2016/17	2015/16
Årets resultat før skat	10.086.340	12.242.357
Reguleringer:		
Afskrivning på materielle anlægsaktiver	1.366.709	1.296.513
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver inkl. kursregulering af værdipapirer	3.736	-1.508.494
Regulering af hensættelse til tab på debitorer	28.592	0
Betalt selskabsskat	-2.597.183	-2.474.591
Ændring i driftskapital:		
Ændring i tilgodehavender fra salg	1.904.259	-2.961.530
Ændring i varebeholdninger	-1.826.476	-5.135.388
Ændring i øvrige omsætningsaktiver	1.332.752	-1.067.979
Ændring i leverandørgæld	587.011	-393.973
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser i øvrigt	494.158	1.915.070
Pengestrøm fra driftsaktivitet	11.379.898	1.911.985
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.157.721	-326.771
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.024.951	4.682.729
Salg af materielle anlægsaktiver	81.066	55.620
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-2.101.606	4.411.578
Udbetalt udbytte	-3.390.000	-3.271.806
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-3.390.000	-3.271.806
Årets pengestrøm	5.888.292	3.051.757
Likvide beholdninger, primo	83.171.301	80.119.544
Likvide beholdninger, ultimo	89.059.593	83.171.301

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for I.K. 2011 Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellemstor).

Selskabet har med virkning fra 1. april 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Indregning af foreslået udbytte
2. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Punkt 1: Foreslået udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen, indtil det vedtages på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet), hvorefter det indregnes som en forpligtelse. Hidtil er foreslået udbytte, der endnu ikke var vedtaget på generalforsamlingen, indregnet som en kortfristet gældsforpligtelse. Ændringen medfører en forøgelse af egenkapitalen pr. 30. april 2017 på 450 t.kr. (450 t.kr. pr. 30. april 2016) og en tilsvarende reduktion af kortfristede gældsforpligtelser.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Punkt 2: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Koncernen har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til koncernens grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden I.K. 2011 Holding ApS samt dattervirksomheden I Kjør Holding A/S og dennes 100 %-ejede dattervirksomhed N. Kjør Bilcentret A/S, Svendborg.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår som en del af koncernens resultat henholdsvis egenkapital, men præsenteres separat

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

I henhold til årsregnskabslovens § 32 har ledelsen valgt at foretage sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger m.v. i posten "Bruttoresultat".

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægtskriterium

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen ved udlejning indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringskriteriet. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes dattervirksomhedens resultat efter skat og efter eliminerings af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden indgår i sambeskatningen med dattervirksomheden I Kjær Holding A/S og dennes dattervirksomhed N. Kjær Bilcentret A/S. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Ejendomme måles efterfølgende til kostpris tillagt opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Ejendomme	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

Servicevogne afskrives individuelt baseret på en vurdering af den enkelte servicevogns værdiforringelse og omfanget af udlejningen.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Aktiver med en kostpris på under 13 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 eller andre driftskostninger.

Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomhed måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomhed måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed vises som reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for I.K. 2011 Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede samt unoterede aktier, der af ledelsen anses som langfristet investering. Børsnoterede aktier måles til dagsværdi. Unoterede aktier måles til kostpris. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomhed 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.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Nye vogne og demovogne måles til kostpris.

Brugte vogne og øvrige varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 hos tilknyttede virksomheder er efter en individuel vurdering målt og indregnet i balancen med de værdier, hvormed de forventes at tilgå selskabet.

Øvrige tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Koncernselskabernes sambeskatningsbidrag indregnes i balancen, som skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder værdien af fremførselsberettiget skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridisk skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-konstante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm til investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

2 Personaleomkostninger

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Løn og gager	17.133.835	16.466.750	0	0
Pension	1.101.270	1.096.577	0	0
Øvrige	125.453	114.187	0	0
	18.360.558	17.677.514	0	0
Gns. antal fuldtidsbeskæftigede	49	48	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

3 Kapitalandele i dattervirksomhed

kr.

Kostpris 1. maj 2016	44.447.404
Årets til- og afgang	0
Kostpris 30. april 1017	<u>44.447.404</u>
Værdireguleringer 1. maj 2016	-25.111.211
Andel af egenkapitalposter i dattervirksomhed	636.480
Andel af årets resultat efter skat	3.922.310
Udbytte for regnskabsåret	<u>-3.922.310</u>
Værdireguleringer 30. april 1017	<u>-24.474.731</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 1017	<u>19.972.673</u>

Navn	Hjemsted	Stemme og ejerandel
I Kjær Holding A/S	<u>Svendborg</u>	<u>51 %</u>

4 Finansielle indtægter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Rente fra tilknyttede virksomheder	0	0	43.268	51.970
Rente i øvrigt	170.394	533.233	126.400	457.402
	<u>170.394</u>	<u>533.233</u>	<u>169.668</u>	<u>509.372</u>

5 Skat af årets resultat

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.383.942	2.580.183	32.049	108.729
Årets regulering af udskudt skat	-87.358	-203.089	0	0
	<u>2.296.584</u>	<u>2.377.094</u>	<u>32.049</u>	<u>108.729</u>
Betalt selskabsskat i årets løb	<u>2.597.183</u>	<u>2.474.591</u>	<u>108.729</u>	<u>149.199</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Ejendomme	Grunde	Driftsmateriel, inventar og andre anlæg	I alt
Kostpris 1. maj 2016	19.827.763	3.417.114	5.696.779	28.941.656
Årets tilgang	650.750	0	506.971	1.157.721
Årets afgang	0	0	-425.761	-425.761
Kostpris 30. april 1017	20.478.513	3.417.114	5.777.989	29.673.616
Opskrivninger 1. maj 2016	17.247.485	273.836	0	17.521.321
Årets opskrivninger	1.600.000	0	0	1.600.000
Opskrivninger 30. april 1017	18.847.485	273.836	0	19.121.321
Afskrivninger 1. maj 2016	-22.428.082	0	-5.052.594	-27.480.676
Årets afskrivninger	-1.079.941	0	-286.768	-1.366.709
Afskrevet af årets afgang	0	0	344.695	344.695
Afskrivninger 30. april 1017	-23.508.023	0	-4.994.667	-28.502.690
Regnskabsmæssig værdi 30. april 1017	15.817.975	3.690.950	783.322	20.292.247
Afskrives over	20 år	-	5 år	-

Den samlede ejendomsvurdering vedrørende grunde og ejendomme med en regnskabsmæssig værdi, 19.509 t.kr., udgør ifølge ejendomsvurderingen for 2016, 25.587 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af ejendomme og grunde ekskl. opskrivninger udgør 7.306 t.kr.

kr.	Koncern 30/4 1017	Moder- virksomhed 30/4 2017
7 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. maj 2016	37.068	0
Årets tilgang	1.024.951	1.000.239
Kostpris 30. april 1017	1.062.019	1.000.239
Værdiregulering 1. maj	0	0
Årets værdiregulering	-3.736	-3.736
Værdiregulering 30. april 1017	-3.736	-3.736
Regnskabsmæssig værdi 30. april 1017	1.058.283	996.503

8 Anpartskapital

Anpartskapitalen i I.K. 2011 Holding ApS består af anparter af 1.000 kr. eller multipla heraf. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der er ikke sket ændringer i I.K. 2011 Holding ApS' anpartskapital de seneste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

9 Hensatte forpligtelser til udskudt skat

kr.	Koncern 30/4 1017	Moder- virksomhed 30/4 1017
Hensat 1. maj 2016	2.479.455	0
Årets ændring i udskudt skat, ført via resultatopgørelsen	-87.358	0
Årets ændring i udskudt skat, ført via egenkapitalen	352.000	0
Hensat 30. april 1017	2.744.097	0
Hensættelse til udskudt skat vedrører: Materielle anlægsaktiver	2.744.097	0

10 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Ingen.

Eventualforpligtelser

Datterdattervirksomheden har indgået operationelle leasingkontrakter, hvorpå der pr. 30. april 1017 kan opgøres en forpligtelse på 4.907.kr.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden I. Kjær Holding A/S og dennes dattervirksomhed N. Kjær Bilcentret, Svendborg A/S. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med disse selskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties udgør 1.796 t.kr. pr. 30. april 1017. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

kr.	Modervirksomhed	
	2017	2016
11 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering:		
Foreslået udbytte	450.000	450.000
Overført til egenkapitalreserve	3.571.263	5.482.121
	4.021.263	5.932.121