

I.K. 2011 Holding ApS

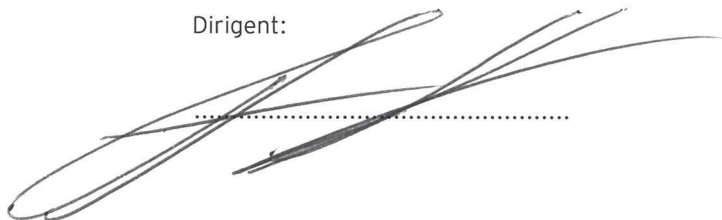
Rantzausmindevej 159, 5700 Svendborg

CVR-nr. 34 08 58 54

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. juni 2018

Dirigent:



A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and strokes, positioned above a horizontal dotted line.



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om selskabet	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for I.K. 2011 Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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.

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 27. juni 2018

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 2017 - 30. april 2018, 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 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, 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 regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.


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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Svendborg, den 27. juni 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Karsten B. Pedersen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne18514

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.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Hovedtal					
Bruttoresultat før direkte løn	31.345	29.663	29.288	27.653	27.308
Bruttoresultat efter direkte løn	14.952	14.415	14.378	13.353	13.609
Resultat før renter	10.234	9.935	10.314	9.221	9.124
Resultat af finansielle poster	-17	151	475	682	679
Koncern-resultat før minoritetsinteresser *)	7.945	7.790	9.865	7.540	7.352
Koncernens andel af årets resultat *)	4.040	4.021	5.932	4.718	4.628
Balancesum					
Balancesum	153.562	145.593	138.813	127.566	122.722
Investering i materielle anlægsaktiver	4.911	1.158	327	869	1.101
Egenkapital i alt	130.065	126.338	120.241	110.867	106.018
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	106.971	103.380	99.173	93.691	89.422
Nøgletal					
Afkastningsgrad	16,8 %	17,7 %	20,0 %	19,3 %	17,6 %
Soliditetsgrad	69,7 %	71,0 %	71,4 %	73,4 %	72,8 %
Egenkapitalforrentning *)	3,8 %	4,0 %	4,6 %	5,2 %	5,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	52	49	48	48	46

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

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 2017/18 udgør et overskud på 4.040 t.kr., og egenkapitalen udgør pr. 30. april 2018, 106.971 t.kr.

Resultatet svarer til forventningerne og selskabets ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer, at resultatet for det kommende år vil være på niveau med dette år.

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	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	Bruttofortjeneste	31.345.025	29.662.720	-41.285	-34.930
2	Personaleomkostninger	-19.662.893	-18.360.558	0	0
	Af- og nedskrivninger	-1.448.451	-1.366.709	0	0
	Resultat før renter m.v.	10.233.681	9.935.453	-41.285	-34.930
	Resultat af kapitalandele i datter-				
3	virksomhed efter skat	0	0	4.064.368	3.922.310
4	Finansielle indtægter	71.080	170.394	78.850	169.668
	Finansielle omkostninger	-88.073	-19.507	-67.804	-3.736
	Resultat før skat	10.216.688	10.086.340	4.034.129	4.053.312
5	Skat af årets resultat	-2.271.447	-2.296.650	6.131	-32.049
	Årets resultat	<u>7.945.241</u>	<u>7.789.690</u>	<u>4.040.260</u>	<u>4.021.263</u>
	Koncernens resultat fordeler sig så-				
	ledes:				
	Anpartshavere i I.K. 2011 Holding				
	ApS	4.040.260	4.021.197		
	Minoritetsinteresser	3.904.981	3.768.493		
		<u>7.945.241</u>	<u>7.789.690</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
6	Materielle anlægsaktiver				
	Ejendomme	16.213.258	15.817.975	1.555.224	0
	Grunde	4.185.676	3.690.950	3.894.726	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	543.823	783.322	0	0
	Materielle aktiver under udførelse	2.816.110	0	2.816.110	0
		<u>23.758.867</u>	<u>20.292.247</u>	<u>8.266.060</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
3	Kapitalandele i dattervirksomhed	0	0	19.867.384	19.972.673
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	992.885	1.058.283	931.105	996.503
		<u>992.885</u>	<u>1.058.283</u>	<u>20.798.489</u>	<u>20.969.176</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>24.751.752</u>	<u>21.350.530</u>	<u>29.064.549</u>	<u>20.969.176</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger	<u>32.516.606</u>	<u>27.658.291</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg	5.774.167	6.696.254	0	0
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	3.428
	Tilgodehavende udbytte	0	0	4.169.657	3.922.310
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	2.509.825	2.351.893
	Andre tilgodehavender	2.033.978	828.387	1.593.222	29.550
		<u>7.808.145</u>	<u>7.524.641</u>	<u>8.272.704</u>	<u>6.307.181</u>
	Likvide beholdninger	<u>88.485.794</u>	<u>89.059.593</u>	<u>71.620.581</u>	<u>77.929.526</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>128.810.545</u>	<u>124.242.525</u>	<u>79.893.285</u>	<u>84.236.707</u>
	AKTIVER I ALT	<u>153.562.297</u>	<u>145.593.055</u>	<u>108.957.834</u>	<u>105.205.883</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april
Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	PASSIVER				
	Egenkapital				
8	Anpartskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Overført resultat	106.395.701	102.805.441	106.395.701	102.805.441
	Foreslået udbytte	450.000	450.000	450.000	450.000
	Anpartshavere i I.K. 2011 Holding ApS' andel af egenkapital	106.970.701	103.380.441	106.970.701	103.380.441
	Minoritetsinteresse	23.094.410	22.957.922	0	0
	Egenkapital i alt	130.065.111	126.338.363	106.970.701	103.380.441
	Hensatte forpligtelser				
9	Udskudt skat	2.513.704	2.744.097	1.854	0
	Gældsforpligtelser				
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Leverandørgæld	8.669.840	5.727.103	0	0
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	0	28.125	0
	Selskabsskat	1.871.870	1.795.942	1.871.870	1.795.942
	Anden gæld	10.441.772	8.987.550	85.284	29.500
	Gældsforpligtelser i alt	20.983.482	16.510.595	1.985.279	1.825.442
	PASSIVER I ALT	153.562.297	145.593.055	108.957.834	105.205.883

1 Anvendt regnskabspraksis

10 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Egenkapitalopgørelse

kr.	Koncern				
	Anparts-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. maj 2016	125.000	98.597.698	450.000	99.172.698	120.690.607
Overført via resultatdisponering	0	3.571.263	450.000	4.021.263	7.789.756
Egenkapitalposter i dattervirksomhed	0	636.480	0	636.480	1.248.000
Udloddet udbytte	0	0	-450.000	-450.000	-3.390.000
Egenkapital 1. maj 2017	125.000	102.805.441	450.000	103.380.441	126.338.363
Overført via resultatdisponering	0	3.590.260	450.000	4.040.260	7.945.241
Udloddet udbytte	0	0	-450.000	-450.000	-3.768.493
Egenkapital 30. april 2018	125.000	106.395.701	450.000	106.970.701	130.065.111

t.DKK

	Modervirksomhed		
	Anparts-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. maj 2016	125.000	98.597.698	450.000
Overført via resultatdisponering	0	3.571.263	450.000
Andel af egenkapitalposter i dattervirksomhed	0	636.480	0
Udloddet udbytte	0	0	-450.000
Egenkapital 1. maj 2017	125.000	102.805.441	450.000
Overført via resultatdisponering	0	3.590.260	450.000
Udloddet udbytte	0	0	-450.000
Egenkapital 30. april 2018	125.000	106.395.701	450.000

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Pengestrømsopgørelse

kr.	2017/18	2016/17
Årets resultat før skat	10.216.688	10.086.340
Reguleringer:		
Afskrivning på materielle anlægsaktiver	1.448.451	1.366.709
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver inkl. kursregulering af værdipapirer	65.398	3.736
Regulering af hensættelse til tab på debitorer	50.751	28.592
Betalt selskabsskat	-2.425.912	-2.597.183
Ændring i driftskapital:		
Ændring i tilgodehavender fra salg	871.336	1.904.259
Ændring i varebeholdninger	-4.858.315	-1.826.476
Ændring i øvrige omsætningsaktiver	-1.205.591	1.332.752
Ændring i leverandørgæld	2.942.737	587.011
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser i øvrigt	1.454.222	494.158
Pengestrøm fra driftsaktivitet	8.559.765	11.379.898
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.108.621	-1.157.721
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-1.024.951
Salg af materielle anlægsaktiver	3.193.550	81.066
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-4.915.071	-2.101.606
Udbetalt udbytte	-4.218.493	-3.390.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-4.218.493	-3.390.000
Årets pengestrøm	-573.799	5.888.292
Likvide beholdninger, primo	89.059.593	83.171.301
Likvide beholdninger, ultimo	88.485.794	89.059.593

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for I.K. 2011 Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

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

Nettoomsætning

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på 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.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen tillagt opskrivninger og med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien akti- vets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i dattervirksomhederne. Der foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regn- skabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse un- der 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 administrationsselskab for sambeskat- ningen 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Grunde og bygninger opskrives til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsel heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen. Dagsværdien fastsættes på grundlag af en afkastbaseret model.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til den regnskabsmæssige indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede samt noterede 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 dattervirksomheder 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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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 måles til amortiseret kostpris og der nedskrives i nødvendigt omfang til imødegåelse af risiko for tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Foreslået 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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-kontante 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	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
Lønninger	18.374.517	17.133.835	0	0
Pension	1.159.189	1.101.270	0	0
Andre omkostninger til social sikring	129.187	125.453	0	0
	<u>19.662.893</u>	<u>18.360.558</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gns. antal fuldtidsbeskæftigede	<u>52</u>	<u>49</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

3 Kapitalandele i dattervirksomhed

	Kr.
Kostpris 1. maj 2017	44.447.404
Årets til- og afgang	0
Kostpris 30. april 2018	44.447.404
Værdireguleringer 1. maj 2017	-24.474.731
Andel af intern avance	-105.289
Andel af årets resultat efter skat	4.169.657
Udbytte for regnskabsåret	-4.169.657
Værdireguleringer 30. april 2018	-24.580.020
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	19.867.384

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

4 Finansielle indtægter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
Rente fra tilknyttede virksomheder	0	0	31.026	43.268
Rente i øvrigt	71.080	170.394	47.824	126.400
	71.080	170.394	78.850	169.668

5 Skat af årets resultat

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.501.840	2.383.942	-7.985	32.049
Årets regulering af udskudt skat	-230.393	-87.358	1.854	0
	2.271.447	2.296.584	-6.131	32.049
Betalt selskabsskat i årets løb	2.425.912	2.597.183	32.049	108.729

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				
	Ejendom- me	Grunde	Drifts- materiel, inventar og andre anlæg	Materielle anlægs- aktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. maj 2017	20.478.513	3.417.114	5.777.989	0	29.673.616
Årets tilgang	1.555.224	3.688.276	49.011	2.816.110	8.108.621
Årets afgang	0	-3.193.550	0	0	-3.193.550
Kostpris 30. april 2018	22.033.737	3.911.840	5.827.000	2.816.110	34.588.687
Opskrivninger 1. maj 2017	18.847.485	273.836	0	0	19.121.321
Opskrivninger 30. april 2018	18.847.485	273.836	0	0	19.121.321
Afskrivninger 1. maj 2017	-23.508.023	0	-4.994.667	0	-28.502.690
Årets afskrivninger	-1.159.941	0	-288.510	0	-1.448.451
Afskrivninger 30. april 2018	-24.667.964	0	-5.283.177	0	-29.951.141
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	16.213.258	4.185.676	543.823	2.816.110	23.758.867
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2018, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	5.376.665	223.564	543.823	2.816.110	
Afskrives over	20 år	-	5 år	-	-

kr.	Modervirksomhed			
	Ejendomme	Grunde	Materielle anlægs- aktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. maj 2017	0	0	0	0
Årets tilgang	1.555.224	3.894.726	2.816.110	8.266.060
Kostpris 30. april 2018	1.555.224	3.894.726	2.816.110	8.266.060
Afskrivninger 1. maj 2017	0	0	0	0
Årets afskrivninger	0	0	0	0
Afskrivninger 30. april 2018	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	1.555.224	3.894.726	2.816.110	8.266.060

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

kr.	Koncern 30/4 2018	Moder- virksomhed 30/4 2018
7 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. maj 2017	1.062.019	1.000.239
Årets tilgang	0	0
Kostpris 30. april 2018	1.062.019	1.000.239
Værdiregulering 1. maj	-3.736	-3.736
Årets værdiregulering	-65.398	-65.398
Værdiregulering 30. april 2018	-69.134	-69.134
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	992.885	931.105

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.

9 Hensatte forpligtelser til udskudt skat

kr.	Koncern 30/4 2018	Moder- virksomhed 30/4 2018
Hensat 1. maj 2017	2.744.097	0
Årets ændring i udskudt skat, ført via resultatopgørelsen	-230.393	1.854
Hensat 30. april 2018	2.513.704	1.854
Hensættelse til udskudt skat vedrører: Materielle anlægsaktiver	2.513.704	1.854

10 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Ingen.

Eventualforpligtelser

Datterdattervirksomheden har indgået operationelle leasingkontrakter, hvorpå der pr. 30. april 2018 kan opgøres en forpligtelse på 3.109 t.kr. Pr. 30. april 2017 udgjorde forpligtelsen 4.907 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden I. Kjær Holding A/S og dennes dattervirksomhed N. Kjær Bilcentret, Svendborg A/S. Som administrationselskab 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 1.872 t.kr. pr. 30. april 2018. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
11 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering:		
Foreslået udbytte	450.000	450.000
Overført til egenkapitalreserve	3.590.260	3.571.263
	<u>4.040.260</u>	<u>4.021.263</u>