

Novabil A/S
Markedsvej 127, 9700 Brønderslev

CVR-nr. 29 40 20 78

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. november 2018.

Jesper W. B. Langsted
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. september 2017 - 31. august 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Novabil A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 28. november 2018

Direktion

Niels Pedersen
direktør

Ole Kragh
direktør

Bestyrelse

Niels-Anker Ottesen
formand

Jesper W. B. Langsted

Carsten L. Mortensen

Niels Pedersen

Ole Kragh

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Novabil A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Novabil A/S for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 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 årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 28. november 2018

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet

Novabil A/S
Markedsvej 127
9700 Brønderslev

Telefon: 98820655
Telefax: 98825909
Hjemmeside: www.novabil.dk
E-mail: broenderslev@toyota.dk

CVR-nr.: 29 40 20 78
Stiftet: 1. marts 2006
Hjemsted: Brønderslev
Regnskabsår: 1. september - 31. august
12. regnskabsår

Bestyrelse

Niels-Anker Ottesen, formand
Jesper W. B. Langsted
Carsten L. Mortensen
Niels Pedersen
Ole Kragh

Direktion

Niels Pedersen, direktør
Ole Kragh, direktør

Revision

KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

Bankforbindelse

Spar Nord, Brønderslev

Advokatforbindelse

Advokatfirmaet Hjulmand & Kaptain, Hjørring

Modervirksomhed

Nikra ApS, Brønderslev

Hovedtal og nøgletal

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	19.240	17.500	16.049	14.533	15.139
Resultat før finansielle poster	7.476	6.068	4.541	4.083	5.025
Finansielle poster, netto	-611	-564	-581	-840	-898
Årets resultat	5.354	4.294	3.087	2.471	3.119
Balance:					
Balancesum	63.663	53.584	50.814	50.238	52.177
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.482	1.066	1.148	841	1.918
Egenkapital	17.779	15.426	14.132	12.545	12.074
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	6.445	-1.331	4.508	12.077	-6.915
Investeringsaktivitet	-1.482	-1.093	-1.148	-744	-1.882
Finansieringsaktivitet	-3.000	-3.000	-1.500	-2.000	-2.000
Pengestrømme i alt	1.963	-5.424	1.860	9.333	-10.797
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	58	61	59	55	53
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	27,9	28,8	27,8	25,0	23,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet er autoriseret Toyota-forhandler, og hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg og reparation af biler fra afdelingerne i Brønderslev, Hjørring og Frederikshavn. Herudover har selskabet en salgsafdeling i Skagen, hvor der alene sælges nye og brugte biler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 19.240 t.kr. mod 17.500 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.740 t.kr.

Årets resultat har i 2017/18 udgjort et overskud på 5.354 t.kr. mod et overskud sidste år på 4.294 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende og er på niveau med det forventede.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 63.663 t.kr. mod 53.584 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 10.079 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst handelsvarer.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 17.779 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 27,9 % af de samlede aktiver på 63.663 t.kr., hvilket er et fald på 0,9 procentpoint i forhold til sidste år.

Særlige risici

Renterisici:

Selskabets rentebærende nettogæld er i stort omfang leasingforpligtelser vedrørende udlejningsbiler samt kassekreditter med variabel rente. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Miljøforhold

I forbindelse med investeringer i årets løb er der som ved tidligere investeringer taget størst muligt hensyn til arbejds- og miljøforholdene.

Videnressourcer

Selskabet ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation af biler. Derfor spiller den enkelte medarbejders personlige viden en afgørende rolle, hvilket betyder, at der løbende er stort fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejderne.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et stort set uændret aktivitetsniveau.

De markedsmæssige vilkår i bilbranchen taget i betragtning forventes et tilfredsstillende overskud i det kommende år, ligesom selskabet forventes fortsat at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Novabil A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Selskabet har ved opstilling af resultatopgørelsen valgt, under henvisning til årsregnskabslovens § 11, at fravige den skematiske opstillingspligt, idet den anvendte opstillingsform efter selskabets opfattelse giver det mest retvisende billede af selskabets drift.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Novabil A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Nikra ApS, Brønderslev, CVR nr. 49137419.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, arbejds løn samt afdelingsomkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger omfatter vareforbrug og omkostninger, herunder lønninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Fælles- og administrationsomkostninger

I fælles- og administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontorumkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

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:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Aktier

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke-børsnoterede aktier, der måles til anskaffelsespris eller dagsværdi, såfremt denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for nye vogne måles til anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for brugte vogne måles til anskaffelsespriser eller vurderingspriser, hvor disse er lavere.

Reservedele måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller genanskaffelsespriser, hvor disse er lavere.

Leasingkontrakter vedrørende demovogne, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede demovogne behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrører værkstedsarbejde og måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde (produktionsmetoden) fratrukket foretagne acontofaktureringer. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller forpligtelser, afhængig af om nettoværdien udgør et tilgodehavende eller en forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Novabil A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	19.240.357	17.500.050
2 Fælles- og administrationsomkostninger	-11.763.923	-11.432.279
Resultat før finansielle poster	7.476.434	6.067.771
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	5.363
Andre finansielle indtægter	19.922	35.454
3 Finansielle omkostninger	-631.227	-604.970
Resultat før skat	6.865.129	5.503.618
Skat af årets resultat	-1.511.523	-1.209.582
4 Årets resultat	5.353.606	4.294.036

Balance 31. august

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Anlægsaktiver			
5	Produktionsanlæg og maskiner	3.268.260	2.662.179
5	Indretning af lejede lokaler	923.773	1.105.280
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.192.033</u>	<u>3.767.459</u>
6	Aktier	185.340	185.340
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>185.340</u>	<u>185.340</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.377.373</u>	<u>3.952.799</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	46.803.807	36.148.976
	Varebeholdninger i alt	<u>46.803.807</u>	<u>36.148.976</u>
	Tilgodehavender fra salg	7.048.592	9.737.354
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	724.718	677.104
	Andre tilgodehavender	278.971	332.568
8	Periodeafgrænsningsposter	730.704	212.700
	Tilgodehavender i alt	<u>8.782.985</u>	<u>10.959.726</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.699.240</u>	<u>2.522.688</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>59.286.032</u>	<u>49.631.390</u>
	Aktiver i alt	<u>63.663.405</u>	<u>53.584.189</u>

Balance 31. august

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
9	Aktiekapital	2.300.000	2.300.000
	Overført resultat	11.479.473	10.125.867
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	3.000.000
	Egenkapital i alt	<u>17.779.473</u>	<u>15.425.867</u>
Hensatte forpligtelser			
10	Hensættelser til udskudt skat	111.766	149.778
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>111.766</u>	<u>149.778</u>
Gældsforpligtelser			
	Leasingforpligtelser	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	0
11	Gældsforpligtelser	17.708.347	11.612.743
	Gæld til pengeinstitut	8.550.397	9.336.955
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	565.130	934.880
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.971.402	3.065.513
	Gæld til tilknyttede virksomheder	589.527	65.664
	Selskabsskat	1.549.535	1.302.949
	Anden gæld	11.643.796	9.599.590
12	Periodeafgrænsningsposter	2.194.032	2.090.250
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>45.772.166</u>	<u>38.008.544</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>45.772.166</u>	<u>38.008.544</u>
	Passiver i alt	<u>63.663.405</u>	<u>53.584.189</u>
1	Medarbejderforhold		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Eventualposter		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. september 2016	2.300.000	8.831.831	3.000.000	14.131.831
Udbetalt udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets overførte resultat	<u>0</u>	<u>1.294.036</u>	<u>3.000.000</u>	<u>4.294.036</u>
Egenkapital 1. september 2017	2.300.000	10.125.867	3.000.000	15.425.867
Udbetalt udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets overførte resultat	<u>0</u>	<u>1.353.606</u>	<u>4.000.000</u>	<u>5.353.606</u>
	<u>2.300.000</u>	<u>11.479.473</u>	<u>4.000.000</u>	<u>17.779.473</u>

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Årets resultat	5.353.606	4.294.036
16 Reguleringer	3.180.569	3.011.721
17 Ændring i driftskapital	-174.496	-7.143.723
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.359.679	162.034
Renteindbetalinger og lignende	19.922	40.817
Renteudbetalinger og lignende	-631.227	-604.970
Pengestrøm fra ordinær drift	7.748.374	-402.119
Betalt selskabsskat	-1.302.949	-928.533
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.445.425	-1.330.652
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.482.315	-1.065.716
Salg af materielle anlægsaktiver	0	83.940
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-111.204
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.482.315	-1.092.980
Betalt udbytte	-3.000.000	-3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.000.000	-3.000.000
Ændring i likvider	1.963.110	-5.423.632
Likvider 1. september	-6.814.267	-1.390.635
Likvider 31. august	-4.851.157	-6.814.267
Likvider		
Likvide beholdninger	3.699.240	2.522.688
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-8.550.397	-9.336.955
Likvider 31. august	-4.851.157	-6.814.267

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	23.230.621	22.855.819
Pensioner	3.259.902	3.048.499
Andre omkostninger til social sikring	499.066	535.384
	<u>26.989.589</u>	<u>26.439.702</u>
Direktion	1.739.638	1.438.647
Bestyrelse	95.000	56.500
	<u>1.834.638</u>	<u>1.495.147</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>58</u>	<u>61</u>
2. Fælles- og administrationsomkostninger		
Distributionsomkostninger	193.520	274.522
Administrationsomkostninger	11.570.403	11.157.757
	<u>11.763.923</u>	<u>11.432.279</u>
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	20.915	0
Andre finansielle omkostninger	610.312	604.970
	<u>631.227</u>	<u>604.970</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	3.000.000
Overføres til overført resultat	1.353.606	1.294.036
Disponeret i alt	<u>5.353.606</u>	<u>4.294.036</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. september	13.820.559	3.225.665
Tilgang	1.393.815	88.500
Afgang	-49.590	0
Kostpris 31. august	<u>15.164.784</u>	<u>3.314.165</u>
Afskrivninger 1. september	11.158.380	2.120.385
Årets afskrivninger	787.734	270.007
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-49.590	0
Afskrivninger 31. august	<u>11.896.524</u>	<u>2.390.392</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>3.268.260</u>	<u>923.773</u>
	<u>31/8 2018</u>	<u>31/8 2017</u>

6. Aktier

Kostpris 1. september	185.340	74.136
Tilgang i årets løb	0	111.204
Kostpris 31. august	<u>185.340</u>	<u>185.340</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>185.340</u>	<u>185.340</u>

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Der er ikke modregnet acontobetalingen i igangværende arbejder.

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring	<u>730.704</u>	<u>212.700</u>
	<u>730.704</u>	<u>212.700</u>

9. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 2.300 stk. aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

	<u>31/8 2018</u>	<u>31/8 2017</u>		
10. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. september	149.778	248.724		
Udskudt skat af årets resultat	-38.012	-98.946		
	<u>111.766</u>	<u>149.778</u>		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	97.021	109.772		
Omsætningsaktiver	59.566	103.780		
Periodeafgrænsningsposter	-29.635	-48.588		
Låneomkostninger	-15.186	-15.186		
	<u>111.766</u>	<u>149.778</u>		
11. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>
	<u>første år</u>	<u>efter 5 år</u>	<u>31/8 2018</u>	<u>31/8 2017</u>
Leasingforpligtelser	17.708.347	0	17.708.347	11.612.743
	<u>17.708.347</u>	<u>0</u>	<u>17.708.347</u>	<u>11.612.743</u>
			<u>31/8 2018</u>	<u>31/8 2017</u>
12. Periodeafgrænsningsposter				
Tilskud vedrørende Retail Concept			134.704	220.856
Forudbetaling servicekontrakter			2.059.328	1.869.394
			<u>2.194.032</u>	<u>2.090.250</u>
13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i produktionsanlæg og maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2018 udgør 3.268 t.kr.				

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 8.550 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	3.268 t.kr.
Varebeholdninger	29.095 t.kr.
Tilgodehavender fra salg	7.049 t.kr.

Selskabet har givet håndpantsetningserklæring i likvide beholdninger på 3.673 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2018 udgør 3.673 t.kr.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Handelsvarer, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2018 udgør 17.708 t.kr., er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. august 2018 udgør 17.708 t.kr.

Lejekontrakter:

Selskabet har indgået huslejekontrakt med modervirksomheden med en årlig leje på 2.950 t.kr. pristalsreguleret. Selskabet har endvidere indgået huslejekontrakt med en årlig leje på 1.081 t.kr. pristalsreguleret. Lejemålene er uopsigelige indtil 30. april 2026.

Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager i t.kr.	<u>20.253</u>
--	---------------

Selskabets ledelse skønner, at leasingvognenes samlede realisationsværdi minimum er på niveau med kautionsforpligtelsen, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.

Garantiforpligtelser:

Selskabet har garantiforpligtelser på de solgte vogne og værkstedsarbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på solgte vogne og værkstedsarbejder.

Noter

14. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Tilbagekøbsforpligtelse:

Selskabet har overfor kunder stillet tilbagekøbsgaranti på solgte vogne for i alt 5.650 t.kr. Tilbagekøbsforpligtelsen forventes at blive aktuel i perioden 1. april 2019 - 31. august 2021. Selskabets ledelse skønner, at den samlede realisationsværdi minimum er på niveau med tilbagekøbsgarantien, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Nikra ApS, CVR-nr. 49 13 74 19 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 1.419 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Nikra ApS, 9700 Brønderslev

Hovedaktionær

CLM Holding ApS, 9800 Hjørring

Aktionær

Transaktioner

På balancedagen er der følgende mellemværender med nærtstående parter:

- Selskabet lejer lokaler i Brønderslev og Frederikshavn hos modervirksomhed for en årlig leje på i alt 2.950 t.kr.

Noter

15. Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner (fortsat)

- Nikra ApS, hvor der ultimo er en gæld på 590 t.kr. Pr. 31. august 2017 var der en gæld på 66 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning på 21 t.kr.

- Ole Kragh Holding ApS, hvor der ultimo er en gæld på 1.762 t.kr. Pr. 31. august 2017 var der en gæld på 1.777 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning på 35 t.kr.

- Ledelsesmedlemmer, der i regnskabsåret har købt for 2.505 t.kr. af selskabet, som vedrører bilhandler, reparationer og service. Ledelsesmedlemmerne har samlet solgt for 2.262 t.kr. til selskabet vedrørende bilhandler. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Alle væsentlige mellemværender med nærtstående parter er i regnskabsåret forrentet med 2,0 %.

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
16. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.057.741	1.230.914
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	0	7.072
Andre finansielle indtægter	-19.922	-40.817
Finansielle omkostninger	631.227	604.970
Skat af årets resultat	<u>1.511.523</u>	<u>1.209.582</u>
	<u>3.180.569</u>	<u>3.011.721</u>
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-10.654.831	-2.197.392
Ændring i tilgodehavender	2.176.741	-1.507.186
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.207.990	793.256
Optagelse/afdrag, netto, af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne	<u>6.095.604</u>	<u>-4.232.401</u>
	<u>-174.496</u>	<u>-7.143.723</u>