

Nikra ApS
Markedsvej 127, 9700 Brønderslev

CVR-nr. 49 13 74 19

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. december 2016.

Niels Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Hovedtal og nøgletal for modervirksomheden	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. september 2015 - 31. august 2016	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Nikra ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 8. december 2016

Direktion

Niels Pedersen
direktør

Ole Kragh
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Nikra ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nikra ApS for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Holstebro, den 8. december 2016

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nikra ApS Markedsvej 127 9700 Brønderslev
	CVR-nr.: 49 13 74 19
	Stiftet: 27. juni 1974
	Hjemsted: Brønderslev
	Regnskabsår: 1. september - 31. august 43. regnskabsår
Direktion	Niels Pedersen, direktør Ole Kragh, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Spar Nord, Brønderslev
Advokatforbindelse	Advokatfirmaet Hjulmand & Kaptain, Hjørring
Dattervirksomhed	Novabil A/S, Brønderslev

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	16.049	14.954	15.139	14.944	13.762
Resultat før finansielle poster	6.408	6.138	6.482	5.867	4.548
Finansielle poster, netto	-1.496	-2.085	-2.072	-1.865	-2.152
Årets resultat	2.931	2.282	2.541	2.415	1.359
Balance:					
Balancesum	81.416	81.102	75.747	66.304	58.669
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.148	2.672	10.196	1.692	1.360
Egenkapital	18.330	15.899	13.917	11.676	9.561
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	5.557	7.829	1.340	6.698	6.884
Investeringsaktivitet	-1.148	-1.985	-10.160	-1.766	-1.360
Finansieringsaktivitet	-1.950	5.012	-1.879	-986	-1.632
Pengestrømme i alt	2.459	10.856	-10.699	3.946	3.892
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	61	57	55	57	56
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	22,5	19,6	18,4	17,6	16,3

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hovedtal og nøgletal for modervirksomheden

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	2.911	3.147	2.383	2.352	2.304
Resultat før finansielle poster	1.867	2.055	1.457	1.369	1.421
Finansielle poster, netto	1.273	506	1.036	949	50
Årets resultat	2.931	2.282	2.541	2.415	1.359
Balance:					
Balancesum	41.586	41.561	39.999	31.088	28.893
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	1.830	8.277	690	296
Egenkapital	18.330	15.899	13.917	11.676	9.561
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	1.049	-4.248	8.255	738	978
Investeringsaktivitet	1.063	176	-6.860	-719	-1.064
Finansieringsaktivitet	-1.513	5.594	-1.296	-869	-232
Pengestrømme i alt	599	1.523	99	-850	-318
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	2	2	2	2	2
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	44,1	38,3	34,8	37,6	33,1

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen 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 koncernen en salgsafdeling i Skagen, hvor der alene sælges nye og brugte biler.

Modervirksomhedens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år alene bestået i udlejning af forretnings-ejendomme samt at eje aktier i den tilknyttede virksomhed Novabil A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens bruttofortjeneste har i 2015/16 andraget 16.049 t.kr. mod 14.954 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.095 t.kr. Årets resultat for koncernen udgør et overskud på 2.931 t.kr. mod et overskud på 2.282 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 649 t.kr.

Årets resultat for modervirksomheden udgør et overskud på 2.931 t.kr. mod et overskud på 2.282 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 649 t.kr.

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

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 81.416 t.kr. mod 81.102 t.kr. sidste år. Stigningen i balancesummen skyldes en stigning i tilgodehavender, der i nogen grad modsvares af et fald i varebeholdninger.

Egenkapitalen for koncernen udgør på balancedagen 18.330 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 22,5 % af de samlede aktiver på 81.416 t.kr., hvilket er en stigning på 2,9 procentpoint i forhold til sidste år.

Egenkapitalen for modervirksomheden udgør på balancedagen 18.330 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 44,1 % af de samlede aktiver på 41.586 t.kr., hvilket er en stigning på 5,8 procentpoint i forhold til sidste år.

Særlige risici

Renterisici

Koncernens 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

Koncernen 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.

Ledelsesberetning

Koncernens og modervirksomhedens forventede udvikling

Koncernen og modervirksomheden forventer i det kommende år et stort set uændret aktivitetsniveau.

På baggrund af ovennævnte forventes et stort set uændret overskud i det kommende år samt en stigende egenkapital, ligesom koncernen og modervirksomheden forventes fortsat at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens og modervirksomhedens finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nikra ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Nikra ApS samt Novabil A/S, som er tilknyttet virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter.

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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.

Lejeindtægter er periodiseret, således at de vedrører regnskabsperioden.

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, edb, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

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 på egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

Forretningsejendomme	50 år
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 fælles- og administrationsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Aktier

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

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.

Reserve dele 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til en forsigtig beregnet salgspris.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 generalforsamlingen.

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 Nikra ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

Gæld til kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

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 betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af 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 træk på kassekredit.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	16.049.447	14.953.691	2.911.205	3.146.999
Fælles- og administrations- omkostninger	-9.641.098	-8.816.179	-1.043.788	-1.092.475
Resultat før finansielle poster	6.408.349	6.137.512	1.867.417	2.054.524
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	2.187.688	1.751.428
Finansielle indtægter	27.244	31.121	41	0
1 Finansielle omkostninger	-1.523.008	-2.116.376	-914.695	-1.245.264
Resultat før skat	4.912.585	4.052.257	3.140.451	2.560.688
Skat af årets resultat	-1.082.485	-1.050.644	-209.585	-278.988
Årets resultat	3.830.100	3.001.613	2.930.866	2.281.700
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-899.234	-719.913	0	0
Koncernens andel af årets resultat	2.930.866	2.281.700	2.930.866	2.281.700
Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			1.124.645	334.037
Udbytte for regnskabsåret			2.500.000	500.000
Overføres til overført resultat			0	1.447.663
Disponeret fra overført resultat			-693.779	0
Disponeret i alt			2.930.866	2.281.700

Balance 31. august

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
2	Forretningsejendomme	31.157.185	31.859.902	31.157.185	31.859.902
3	Produktionsanlæg og maskiner	2.708.494	2.622.216	0	0
4	Indretning af lejede lokaler	1.315.175	1.408.261	0	0
5	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>35.180.854</u>	<u>35.890.379</u>	<u>31.157.185</u>	<u>31.859.902</u>
6	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	10.015.167	8.890.522
7	Aktier	74.136	74.136	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>74.136</u>	<u>74.136</u>	<u>10.015.167</u>	<u>8.890.522</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>35.254.990</u>	<u>35.964.515</u>	<u>41.172.352</u>	<u>40.750.424</u>
Omsætningsaktiver					
	Handelsvarer	33.951.584	35.184.101	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>33.951.584</u>	<u>35.184.101</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.310.466	4.245.334	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	612.217	714.529	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	116.788	210.944
	Andre tilgodehavender	425.630	315.857	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	252.300	609.254	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>8.600.613</u>	<u>5.884.974</u>	<u>116.788</u>	<u>210.944</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.609.099</u>	<u>4.068.856</u>	<u>297.256</u>	<u>600.000</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>46.161.296</u>	<u>45.137.931</u>	<u>414.044</u>	<u>810.944</u>
	Aktiver i alt	<u>81.416.286</u>	<u>81.102.446</u>	<u>41.586.396</u>	<u>41.561.368</u>

Balance 31. august

Passiver					
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Egenkapital					
8	Anpartskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
9	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.715.167	3.590.522
10	Overført resultat	15.629.916	15.199.050	10.914.749	11.608.528
11	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500.000	500.000	2.500.000	500.000
	Egenkapital i alt	18.329.916	15.899.050	18.329.916	15.899.050
12	Minoritetsinteresser	4.116.664	3.654.387	0	0
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	2.089.817	2.014.821	1.841.093	1.711.720
	Hensatte forpligtelser i alt	2.089.817	2.014.821	1.841.093	1.711.720
Gældsforpligtelser					
13	Gæld til kreditinstitut	18.815.705	19.874.875	18.815.705	19.874.875
14	Leasingforpligtelser	0	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	18.815.705	19.874.875	18.815.705	19.874.875

Balance 31. august

Passiver

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
15 Kortfristet del af langfristet gæld	16.920.144	19.229.732	1.075.000	1.029.000
Gæld til pengeinstitut	4.702.478	7.620.941	0	901.343
Modtagne forudbetalinger fra kunder	954.425	517.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.339.838	2.712.871	0	0
Gæld til tilknyttet virksomhed	0	0	851.927	1.595.612
Selskabsskat	806.166	572.201	0	0
Anden gæld	9.401.071	7.312.575	672.755	549.768
Periodeafgrænsningsposter	<u>1.940.062</u>	<u>1.693.993</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>38.064.184</u>	<u>39.659.313</u>	<u>2.599.682</u>	<u>4.075.723</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>56.879.889</u>	<u>59.534.188</u>	<u>21.415.387</u>	<u>23.950.598</u>
Passiver i alt	<u>81.416.286</u>	<u>81.102.446</u>	<u>41.586.396</u>	<u>41.561.368</u>

16 Medarbejderforhold

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Årets resultat	2.930.866	2.281.700	2.930.866	2.281.700
19 Regulerings	5.334.848	5.135.190	-360.732	114.898
20 Ændring i driftskapital	-439.753	3.380.564	-620.698	-5.455.693
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.825.961	10.797.454	1.949.436	-3.059.095
Renteindbetalinger og lignende	27.244	31.121	41	0
Renteudbetalinger og lignende	-1.523.008	-2.116.376	-914.695	-1.245.264
Pengestrøm fra ordinær drift	6.330.197	8.712.199	1.034.782	-4.304.359
Betalt selskabsskat	-773.524	-882.702	13.944	56.532
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.556.673	7.829.497	1.048.726	-4.247.827
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.147.840	-2.671.951	0	-1.830.466
Salg af materielle anlægsaktiver	0	686.804	0	589.370
Modtagne udbytter	0	0	1.063.043	1.417.391
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.147.840	-1.985.147	1.063.043	176.295
Optagelse af langfristet gæld	0	10.000.000	0	10.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-1.013.170	-4.105.673	-1.013.170	-4.105.673
Betalt udbytte	-936.957	-882.609	-500.000	-300.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.950.127	5.011.718	-1.513.170	5.594.327
Ændring i likvider	2.458.706	10.856.068	598.599	1.522.795
Likvider 1. september	-3.552.085	-14.408.153	-301.343	-1.824.138
Likvider 31. august	-1.093.379	-3.552.085	297.256	-301.343

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Likvider				
Likvide beholdninger	3.609.099	4.068.856	297.256	600.000
Kortfristet gæld til pengeinstitut	<u>-4.702.478</u>	<u>-7.620.941</u>	<u>0</u>	<u>-901.343</u>
Likvider 31. august	<u>-1.093.379</u>	<u>-3.552.085</u>	<u>297.256</u>	<u>-301.343</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
1. Finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttet virksomhed	0	0	39.460	224.806
Andre renteomkostninger	1.523.008	2.116.376	875.235	1.020.458
	1.523.008	2.116.376	914.695	1.245.264
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/8 2016	31/8 2015	31/8 2016	31/8 2015
2. Forretningsejendomme				
Kostpris 1. september	36.992.313	26.178.323	36.992.313	26.178.323
Tilgang i årets løb	0	1.830.466	0	1.830.466
Afgang i årets løb	0	-295.919	0	-295.919
Overførsler	0	9.279.443	0	9.279.443
Kostpris 31. august	36.992.313	36.992.313	36.992.313	36.992.313
Afskrivninger 1. september	-5.132.411	-4.496.886	-5.132.411	-4.496.886
Årets afskrivninger	-702.717	-635.525	-702.717	-635.525
Afskrivninger 31. august	-5.835.128	-5.132.411	-5.835.128	-5.132.411
Regnskabsmæssig værdi				
31. august	31.157.185	31.859.902	31.157.185	31.859.902
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	16.750.000	15.500.000	16.750.000	15.500.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/8 2016	31/8 2015	31/8 2016	31/8 2015
3. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. september	12.132.035	11.597.218	0	0
Tilgang i årets løb	939.470	721.250	0	0
Afgang i årets løb	-88.476	-186.433	0	0
Kostpris 31. august	12.983.029	12.132.035	0	0
Afskrivninger 1. september	-9.509.819	-8.970.617	0	0
Årets afskrivninger	-853.192	-725.635	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	88.476	186.433	0	0
Afskrivninger 31. august	-10.274.535	-9.509.819	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. august	2.708.494	2.622.216	0	0
4. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. september	2.905.294	2.837.873	0	0
Tilgang i årets løb	208.370	120.235	0	0
Afgang i årets løb	0	-52.814	0	0
Kostpris 31. august	3.113.664	2.905.294	0	0
Afskrivninger 1. september	-1.497.033	-1.240.744	0	0
Årets afskrivninger	-301.456	-302.909	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	46.620	0	0
Afskrivninger 31. august	-1.798.489	-1.497.033	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. august	1.315.175	1.408.261	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/8 2016	31/8 2015	31/8 2016	31/8 2015
5. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. september	0	9.279.443	0	9.279.443
Overførsler	0	-9.279.443	0	-9.279.443
Kostpris 31. august	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. august	0	0	0	0
6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. september	0	0	5.300.000	5.300.000
Kostpris 31. august	0	0	5.300.000	5.300.000
Opskrivninger 1. september	0	0	3.590.522	3.256.485
Årets resultat	0	0	2.187.688	1.751.428
Udbytte	0	0	-1.063.043	-1.417.391
Opskrivninger 31. august	0	0	4.715.167	3.590.522
Regnskabsmæssig værdi 31. august	0	0	10.015.167	8.890.522
Tilknyttet virksomhed:				
Novabil A/S			Hjemsted Brønderslev	Ejerandel 70,87 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/8 2016	31/8 2015	31/8 2016	31/8 2015
7. Aktier				
Kostpris 1. september	74.136	74.136	0	0
Kostpris 31. august	74.136	74.136	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
31. august	74.136	74.136	0	0
8. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. september	200.000	200.000	200.000	200.000
	200.000	200.000	200.000	200.000
9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. september	0	0	3.590.522	3.256.485
Årets overførte resultat	0	0	1.124.645	334.037
	0	0	4.715.167	3.590.522
10. Overført resultat				
Overført resultat 1. september	15.199.050	13.417.350	11.608.528	10.160.865
Årets overførte resultat	430.866	1.781.700	-693.779	1.447.663
	15.629.916	15.199.050	10.914.749	11.608.528
11. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. september	500.000	300.000	500.000	300.000
Udloddet udbytte	-500.000	-300.000	-500.000	-300.000
Udbytte for regnskabsåret	2.500.000	500.000	2.500.000	500.000
	2.500.000	500.000	2.500.000	500.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/8 2016	31/8 2015	31/8 2016	31/8 2015
12. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. september	3.654.387	3.517.083	0	0
Udbetalt udbytte	-436.957	-582.609	0	0
Andel af overført resultat	899.234	719.913	0	0
	4.116.664	3.654.387	0	0
13. Gæld til kreditinstitut				
Gæld til kreditinstitut i alt	19.890.705	20.903.875	19.890.705	20.903.875
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.075.000	-1.029.000	-1.075.000	-1.029.000
	18.815.705	19.874.875	18.815.705	19.874.875
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	14.363.000	15.648.000	14.363.000	15.648.000
14. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	15.845.144	18.200.732	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-15.845.144	-18.200.732	0	0
	0	0	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
15. Kortfristet del af langfristet gæld				
Gæld til kreditinstitut i øvrigt	1.075.000	1.029.000	1.075.000	1.029.000
Leasingforpligtelser	15.845.144	18.200.732	0	0
	16.920.144	19.229.732	1.075.000	1.029.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
16. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	21.567.974	20.600.734	0	0
Pensioner	2.807.192	2.645.541	0	0
Andre omkostninger til social sikring	512.083	547.691	0	0
	24.887.249	23.793.966	0	0
Direktion	1.436.364	1.508.226	140.000	240.000
Bestyrelse	53.000	50.000	0	0
	1.489.364	1.558.226	140.000	240.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	61	57	2	2

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 25.180 t.kr. til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter samt gæld til pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i forretningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2016 udgør 29.270 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i goodwill samt produktionsanlæg og maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2016 udgør 2.708 t.kr.

Koncernen har til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.702 t.kr., stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	2.708 t.kr.
Varebeholdninger	18.106 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.310 t.kr.

Handelsvarer, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2016 udgør 15.845 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. august 2016 udgør 15.845 t.kr.

Koncernen har givet håndpantsetningserklæring i likvide beholdninger på 3.288 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2016 udgør 3.288 t.kr.

Modervirksomheden har deponeret ejerpantebreve på i alt 25.180 t.kr. til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter samt gæld til pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i forretningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2016 udgør 29.270 t.kr.

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for den tilknyttede virksomheds gældsforpligtelser til pengeinstitut har modervirksomheden givet håndpantsetning i kapitalandel i den tilknyttede virksomhed, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2016 udgør 10.015 t.kr.

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Koncernens kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager 22.877 t.kr.

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

Modervirksomheden har kautioneret for tilknyttet virksomheds bankgæld. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. august 2016 i alt 4.702 t.kr. Kautionen er begrænset til 3.500 t.kr.

Lejekontrakt

Koncernen har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på 1.069 t.kr. pristalsreguleret. Lejemålet er uopsigeligt indtil 30. april 2026.

Garantiforpligtelser

Koncernen 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.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 806 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
19. Reguleringer				
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.857.365	1.664.069	702.717	635.525
Fortjeneste/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-384.691	0	-293.451
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	-2.187.688	-1.751.428
Finansielle indtægter	-27.244	-31.121	-41	0
Finansielle omkostninger	1.523.008	2.116.376	914.695	1.245.264
Skat af årets resultat	1.082.485	1.050.644	209.585	278.988
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	899.234	719.913	0	0
	5.334.848	5.135.190	-360.732	114.898
20. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	1.232.517	-6.635.937	0	0
Ændring i tilgodehavender	-2.715.639	2.948.645	0	289.389
Ændring i leverandørgæld, gæld til tilknyttet virksomhed og anden gæld	3.398.957	1.885.933	-620.698	-5.745.082
Optagelse/afdrag, netto, af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne	-2.355.588	5.181.923	0	0
	-439.753	3.380.564	-620.698	-5.455.693