

# Søren Nielsen, Flade A/S

Fruevej 30-32, 7900 Nykøbing M

CVR-nr. 59 89 15 10

## Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. december 2016.

---

Kasper Mark Kristensen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Søren Nielsen, Flade 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M, den 6. december 2016

### **Direktion**

Kasper Mark Kristensen  
direktør

### **Bestyrelse**

Karsten Hvoldal  
formand

Kasper Mark Kristensen

Flemming Dalgaard

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionærerne i Søren Nielsen, Flade A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Søren Nielsen, Flade A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Holstebro, den 6. december 2016

### **KRØYER PEDERSEN**

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

Søren Knudsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Søren Nielsen, Flade A/S Fruevej 30-32 7900 Nykøbing M  Telefon: 97721144 Hjemmeside: <a href="http://www.toyota-thisted.dk">www.toyota-thisted.dk</a>  CVR-nr.: 59 89 15 10 Stiftet: 29. november 1976 Hjemsted: Morsø Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 40. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Karsten Hvoldal, formand Kasper Mark Kristensen Flemming Dalgaard
<b>Direktion</b>	Kasper Mark Kristensen, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank, Nykøbing M
<b>Modervirksomhed</b>	Kasper Kristensen Holding ApS

**Hovedtal og nøgletal**


---

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	12.718	12.143	10.718	11.720	19.578
Resultat før finansielle poster	4.526	4.504	3.497	4.840	3.064
Finansielle poster, netto	-1.147	-466	-451	-587	-903
Årets resultat	2.615	3.088	2.122	3.417	1.619
<b>Balance:</b>					
Balancesum	50.080	47.178	42.615	38.441	40.635
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.804	759	3.732	379	319
Egenkapital	21.068	19.203	16.865	15.303	17.136
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	2.246	2.638	2.754	683	2.300
Investeringsaktivitet	-3.750	-724	-3.619	-361	1.090
Finansieringsaktivitet	3.092	-1.285	-1.115	-5.553	-3.474
Pengestrømme i alt	1.587	629	-1.980	-5.231	-84
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	60	57	56	53	53
<b>Nøgletal i %: *)</b>					
Solidsgrad	42,1	40,7	39,6	39,8	42,2
Egenkapitalforrentning	13,0	17,1	13,2	21,1	10,5

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

Hoved- og nøgletallene for 2012/13 - 2015/16 er oplyst ud fra den funktionsopdelte resultatopgørelse, mens tallene for 2011/12 er oplyst ud fra den artsopdelte resultatopgørelse. Bruttofortjenesten for 2012/13 - 2015/16 er derfor ikke sammenlignelig med tidligere perioder.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabet er autoriseret Toyota-forhandler og autoriseret Citroën-serviceværksted i Nykøbing Mors, og hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af markedsføring, salg, service, vedligeholdelse og reparation af biler fra afdelingerne i Nykøbing Mors og Thisted.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 12.718 t.kr. mod 12.143 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 575 t.kr. i forhold til sidste år.

Årets resultat efter skat udgør 2.615 t.kr. mod 3.088 t.kr. sidste år. Faldet i årets resultat skyldes væsentligst kurstab i forbindelse med låneomlægning af gæld til realkreditinstitutter.

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 50.080 t.kr. mod 47.178 t.kr. sidste år. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst investeringer i naboejendom i Nykøbing og vaskehal i Thisted.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 21.068 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 42,1 % af de samlede aktiver på 50.080 t.kr., hvilket er en stigning på 1,4 procentpoint i forhold til sidste år.

### **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 stor fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejderne.

### **Den forventede udvikling**

Selskabet 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 selskabet forventes fortsat at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Søren Nielsen, Flade A/S 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 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.

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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter og omkostninger vedrørende tre lejligheder.

### **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.

### **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.

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).

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Forretningsejendomme måles til kostpris med tillæg af opskrivning til dagsværdi og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Produktionsanlæg og maskiner samt udlejningsbiler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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:

Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Udlejningsbiler	3-5 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 salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under fælles- og administrationsomkostninger.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, 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 eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

### **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**

#### **Værdipapirer og kapitalandele**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien 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.

### **Tilgodehavender**

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

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

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

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **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 Søren Nielsen, Flade A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 realkreditinstitut 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.

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 selskabets 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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 samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**


---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>12.717.521</b>	<b>12.143.224</b>
Fælles- og administrationsomkostninger	-8.180.143	-7.639.535
Andre driftsomkostninger	-11.143	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>4.526.235</b>	<b>4.503.689</b>
Finansielle indtægter	98.249	93.321
Finansielle omkostninger	-1.245.460	-559.592
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.379.024</b>	<b>4.037.418</b>
Skat af årets resultat	-764.117	-949.422
<b>Årets resultat</b>	<b>2.614.907</b>	<b>3.087.996</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	750.000
Overføres til overført resultat	1.114.907	2.337.996
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.614.907</b>	<b>3.087.996</b>

**Balance 30. september**


---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
1 Forretningsejendomme	24.090.580	21.805.744
1 Produktionsanlæg og maskiner	1.492.001	1.179.584
1 Udlejningsbiler	390.970	343.446
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>25.973.551</u>	<u>23.328.774</u>
2 Værdipapirer og kapitalandele	54.641	55.528
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>54.641</u>	<u>55.528</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>26.028.192</u></b>	<b><u>23.384.302</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Handelsvarer	16.104.080	15.874.270
Varebeholdninger i alt	<u>16.104.080</u>	<u>15.874.270</u>
Tilgodehavender fra salg	6.388.753	6.380.045
Igangværende arbejder for fremmed regning	842.354	671.586
Andre tilgodehavender	258.231	430.229
Tilgodehavender i alt	<u>7.489.338</u>	<u>7.481.860</u>
Værdipapirer	0	301.623
Værdipapirer i alt	<u>0</u>	<u>301.623</u>
Likvide beholdninger	458.650	135.920
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>24.052.068</u></b>	<b><u>23.793.673</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>50.080.260</u></b>	<b><u>47.177.975</u></b>



**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
3	Aktiekapital	510.000	510.000
4	Reserve for opskrivninger	4.930.665	4.930.665
5	Overført resultat	14.127.043	13.012.136
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	750.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>21.067.708</u></b>	<b><u>19.202.801</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>2.001.181</u>	<u>1.962.360</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>2.001.181</u></b>	<b><u>1.962.360</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
7	Gæld til realkreditinstitut	13.618.431	11.231.636
7	Gæld til pengeinstitut	742.500	0
7	Leasingforpligtelser	450.389	0
7	Deposita	<u>22.300</u>	<u>0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>14.833.620</u>	<u>11.231.636</u>
7	Kortfristet del af langfristet gæld	2.196.809	699.018
	Gæld til pengeinstitut	667.498	2.233.662
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	822.332	323.800
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.236.870	1.983.157
	Selskabsskat	798.914	418.878
	Anden gæld	4.377.328	8.273.679
	Periodeafgrænsningsposter	<u>1.078.000</u>	<u>848.984</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.177.751</u>	<u>14.781.178</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>27.011.371</u></b>	<b><u>26.012.814</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>50.080.260</u></b>	<b><u>47.177.975</u></b>
<b>8 Medarbejderforhold</b>			
<b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>10 Eventualposter</b>			
<b>11 Nærtstående parter</b>			

**Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	2.614.907	3.087.996
12 Reguleringer	3.017.864	2.319.480
13 Ændring i driftskapital	-1.894.416	-1.313.349
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.738.355	4.094.127
Renteindbetalinger og lignende	98.249	93.321
Renteudbetalinger og lignende	-1.245.460	-559.592
Pengestrøm fra ordinær drift	2.591.144	3.627.856
Betalt selskabsskat	-345.260	-989.417
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>2.245.884</b>	<b>2.638.439</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.804.426	-758.735
Salg af materielle anlægsaktiver	54.000	34.500
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-3.750.426</b>	<b>-724.235</b>
Optagelse af langfristet gæld	15.869.425	0
Afdrag på langfristet gæld	-12.027.612	-534.982
Betalt udbytte	-750.000	-750.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>3.091.813</b>	<b>-1.284.982</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>1.587.271</b>	<b>629.222</b>
Likvider 1. oktober	-1.796.119	-2.425.341
<b>Likvider 30. september</b>	<b>-208.848</b>	<b>-1.796.119</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	458.650	135.920
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-667.498	-2.233.662
Værdipapirer	0	301.623
<b>Likvider 30. september</b>	<b>-208.848</b>	<b>-1.796.119</b>

## Noter

### 1. Materielle anlægsaktiver

	<u>Forretnings- ejendomme</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Udlejnings- biler</u>
Kostpris 1. oktober	20.082.900	6.153.505	791.945
Tilgang	2.704.841	846.929	252.656
Afgang	0	0	-154.656
<b>Kostpris 30. september</b>	<b><u>22.787.741</u></b>	<b><u>7.000.434</u></b>	<b><u>889.945</u></b>
Opskrivninger 1. oktober	6.321.365	0	0
<b>Opskrivninger 30. september</b>	<b><u>6.321.365</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Afskrivninger 1. oktober	4.598.521	4.973.921	448.499
Årets afskrivninger	420.005	534.512	148.722
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-98.246
<b>Afskrivninger 30. september</b>	<b><u>5.018.526</u></b>	<b><u>5.508.433</u></b>	<b><u>498.975</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>24.090.580</u></b>	<b><u>1.492.001</u></b>	<b><u>390.970</u></b>
Den bogførte værdi af opskrivninger fratrukket foretagne afskrivninger udgør	<u>6.015.657</u>		
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>557.933</u>	
		<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>2. Værdipapirer og kapitalandele</b>			
Kostpris 1. oktober		<u>67.356</u>	<u>67.356</u>
<b>Kostpris 30. september</b>		<b><u>67.356</u></b>	<b><u>67.356</u></b>
Nedskrivninger		-11.828	-13.133
Årets ned-/opskrivninger		-887	1.305
<b>Nedskrivninger 30. september</b>		<b><u>-12.715</u></b>	<b><u>-11.828</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>		<b><u>54.641</u></b>	<b><u>55.528</u></b>

## Noter

---

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>3. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. oktober	<u>510.000</u>	<u>510.000</u>
	<b><u>510.000</u></b>	<b><u>510.000</u></b>
<p>Aktiekapitalen består af 102 stk. aktier a 5.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p> <p>Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på aktiekapitalen:</p> <p>I forbindelse med omdannelse til aktieselskab er der i 2012/13 overført 310.000 kr. fra overført resultat til aktiekapital.</p>		
<b>4. Reserve for opskrivninger</b>		
Reserve for opskrivninger 1. oktober	<u>4.930.665</u>	<u>4.930.665</u>
	<b><u>4.930.665</u></b>	<b><u>4.930.665</u></b>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober	13.012.136	10.674.140
Årets overførte resultat	<u>1.114.907</u>	<u>2.337.996</u>
	<b><u>14.127.043</u></b>	<b><u>13.012.136</u></b>
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. oktober	750.000	750.000
Udbetalt udbytte	-750.000	-750.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.500.000</u>	<u>750.000</u>
	<b><u>1.500.000</u></b>	<b><u>750.000</u></b>

## Noter

---

### 7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2015</u>
Gæld til realkreditinstitut	597.800	11.145.000	14.216.231	11.781.636
Gæld til pengeinstitut	90.000	382.500	832.500	0
Leasingforpligtelser	1.509.009	37.125	1.959.398	149.018
Deposita	0	22.300	22.300	0
	<u>2.196.809</u>	<u>11.586.925</u>	<u>17.030.429</u>	<u>11.930.654</u>

2015/16

2014/15

### 8. Medarbejderforhold

Gager og lønninger	15.773.637	15.630.136
Pensioner	1.886.147	2.072.619
Andre omkostninger til social sikring	510.944	399.170
	<u>18.170.728</u>	<u>18.101.925</u>

Direktion og bestyrelse

725.780

739.258

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

60

57

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 14.216 t.kr., er der givet pant i forretningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 24.091 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 5.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevne giver pant i forretningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 22.612 t.kr.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 558 t.kr., jf. note 1, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2016 udgør 552 t.kr.

Handelsvarer, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 1.407 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2016 udgør 1.407 t.kr.

## Noter

---

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

#### Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager i t.kr. 31.033

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.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Kasper Kristensen Holding ApS, CVR-nr. 35 48 60 46 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.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

### 11. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Kasper Kristensen Holding ApS

Hovedaktionær

## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>12. Reguleringer</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.103.239	916.197
Tab/fortjeneste ved afhændelse af anlægsaktiver	2.410	-11.105
Finansielle indtægter	-98.249	-93.321
Finansielle omkostninger	1.245.460	559.592
Skat af årets resultat	764.117	949.422
Øvrige reguleringer	887	-1.305
	<u><b>3.017.864</b></u>	<u><b>2.319.480</b></u>
<b>13. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-229.810	-3.493.560
Ændring i tilgodehavender	-7.478	-1.243.516
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.915.090	3.423.727
Optagelse/afdrag, netto af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne	1.257.962	0
	<u><b>-1.894.416</b></u>	<u><b>-1.313.349</b></u>