

Søren Nielsen, Flade A/S

Fruevej 30-32, 7900 Nykøbing M

CVR-nr. 59 89 15 10

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. december 2018.

Karsten Hvoldal
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M, den 14. december 2018

Direktion

Kasper Mark Kristensen
direktør

Bestyrelse

Karsten Hvoldal
formand

Kasper Mark Kristensen

Jacob Clausen Schyum

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Søren Nielsen, Flade A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Søren Nielsen, Flade A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 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. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 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 regnskabsbrugerne 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 14. december 2018

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet	Søren Nielsen, Flade A/S Fruevej 30-32 7900 Nykøbing M Telefon: 97721144 Hjemmeside: www.toyota-thisted.dk CVR-nr.: 59 89 15 10 Stiftet: 29. november 1976 Hjemsted: Morsø Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 42. regnskabsår
Bestyrelse	Karsten Hvoldal, formand Kasper Mark Kristensen Jacob Clausen Schyum
Direktion	Kasper Mark Kristensen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Jyske Bank, Nykøbing M
Modervirksomhed	Kasper Kristensen Holding ApS

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	16.368	13.832	12.718	12.143	10.718
Resultat før finansielle poster	7.427	5.142	4.526	4.504	3.497
Finansielle poster, netto	-369	-366	-1.147	-466	-451
Årets resultat	5.472	3.705	2.615	3.088	2.122
Balance:					
Balancesum	54.350	52.948	50.080	47.178	42.615
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.514	529	3.804	759	3.732
Egenkapital	25.045	23.273	21.068	19.203	16.865
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	5.858	1.188	2.246	2.638	2.754
Investeringsaktivitet	-1.338	-521	-3.750	-724	-3.619
Finansieringsaktivitet	-4.496	-2.286	3.092	-1.285	-1.115
Pengestrømme i alt	25	-1.618	1.587	629	-1.980
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	53	60	60	57	56
Nøgletal i %:					
Solilitetsgrad	46,1	44,0	42,1	40,7	39,6
Egenkapitalforrentning	22,6	16,7	13,0	17,1	13,2

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:

Solilitetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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 16.368 t.kr. mod 13.832 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 2.536 t.kr.

Årets resultat efter skat udgør 5.472 t.kr. mod et overskud sidste år på 3.705 t.kr. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2016/17 forventede, at bruttofortjeneste og resultat for 2017/18 vil være på niveau med 2016/17.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 54.350 t.kr. mod 52.948 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.402 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst varebeholdninger.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 25.045 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 46,1 % af de samlede aktiver på 54.350 t.kr., hvilket er en stigning på 2,1 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 stor fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejderne.

Den forventede udvikling

Selskabet fusionerer med virkning fra 1. oktober 2018 med Hanherred & Himmerland Biler A/S. Som følge heraf forventer selskabet i det kommende år en væsentlig stigning i aktivitetsniveauet. I forbindelse med fusionen foretages navneændring til MTH Biler A/S.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søren Nielsen, Flade 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 Søren Nielsen, Flade A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Kasper Kristensen Holding ApS, Skive, CVR-nr. 35486046.

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, 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.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter.

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, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

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

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	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Udlejningsbiler	3-8 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.

Leasingkontrakter

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 alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien 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 lease-de 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

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 Søren Nielsen, Flade A/S forholdsmæssigt 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og 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 lånoptagelsestidspunktet 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	16.368.177	13.831.599
2 Fælles- og administrationsomkostninger	-8.897.442	-8.606.781
Andre driftsomkostninger	<u>-44.215</u>	<u>-82.897</u>
Resultat før finansielle poster	7.426.520	5.141.921
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	218	3.157
Andre finansielle indtægter	75.563	83.879
Finansielle omkostninger	<u>-444.612</u>	<u>-453.027</u>
Resultat før skat	7.057.689	4.775.930
Skat af årets resultat	<u>-1.585.420</u>	<u>-1.070.778</u>
3 Årets resultat	<u>5.472.269</u>	<u>3.705.152</u>

Balance 30. september

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
4	Forretningsejendomme	23.638.690	23.639.382
4	Produktionsanlæg og maskiner	1.034.145	1.324.330
4	Udlejningsbiler	1.071.485	397.991
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>25.744.320</u>	<u>25.361.703</u>
5	Værdipapirer og kapitalandele	116.071	115.853
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>116.071</u>	<u>115.853</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>25.860.391</u>	<u>25.477.556</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	19.005.972	14.838.638
	Forudbetalinger for varer	374.099	1.504.857
	Varebeholdninger i alt	<u>19.380.071</u>	<u>16.343.495</u>
	Tilgodehavender fra salg	7.146.573	9.997.773
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	221.618	441.856
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	11.250	0
	Andre tilgodehavender	1.059.810	219.758
7	Periodeafgrænsningsposter	43.000	50.000
	Tilgodehavender i alt	<u>8.482.251</u>	<u>10.709.387</u>
	Likvide beholdninger	627.316	417.661
	Omsætningsaktiver i alt	<u>28.489.638</u>	<u>27.470.543</u>
	Aktiver i alt	<u>54.350.029</u>	<u>52.948.099</u>

Balance 30. september

Passiver			
Note		2018	2017
Egenkapital			
8	Aktiekapital	510.000	510.000
	Reserve for opskrivninger	4.572.987	4.632.600
	Overført resultat	18.762.142	14.430.260
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.200.000	3.700.000
	Egenkapital i alt	25.045.129	23.272.860
Hensatte forpligtelser			
9	Hensættelser til udskudt skat	2.087.738	2.009.095
	Hensatte forpligtelser i alt	2.087.738	2.009.095
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitut	12.390.629	13.009.742
	Gæld til pengeinstitut	562.500	652.500
	Leasingforpligtelser	249.364	352.384
	Deposita	25.300	22.300
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.227.793	14.036.926
10	Kortfristet del af langfristet gæld	814.420	2.208.143
	Gæld til pengeinstitut	2.429.198	2.244.416
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	802.472	734.083
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.095.989	2.422.137
	Selskabsskat	2.568.946	872.291
	Anden gæld	3.826.744	3.880.848
11	Periodeafgrænsningsposter	1.451.600	1.267.300
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.989.369	13.629.218
	Gældsforpligtelser i alt	27.217.162	27.666.144
	Passiver i alt	54.350.029	52.948.099
1 Medarbejderforhold			
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
13 Eventualposter			
14 Nærtstående parter			

Egenkapitalopgørelse

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Reserve for opskriv- ninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regnskabs- året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2016	510.000	4.692.213	14.365.495	1.500.000	21.067.708
Udbetalt udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets overførte resultat	0	0	5.152	3.700.000	3.705.152
Overført til overført resultat vedrørende årets afskrivninger på opskrivninger	0	-59.613	0	0	-59.613
Overført fra reserve for opskrivninger vedrørende årets afskrivninger på opskrivninger	0	0	59.613	0	59.613
Egenkapital 1. oktober 2017	510.000	4.632.600	14.430.260	3.700.000	23.272.860
Udbetalt udbytte	0	0	0	-3.700.000	-3.700.000
Årets overførte resultat	0	0	4.272.269	1.200.000	5.472.269
Overført til overført resultat vedrørende årets afskrivninger på opskrivninger	0	-59.613	0	0	-59.613
Overført fra reserve for opskrivninger vedrørende årets afskrivninger på opskrivninger	0	0	59.613	0	59.613
	<u>510.000</u>	<u>4.572.987</u>	<u>18.762.142</u>	<u>1.200.000</u>	<u>25.045.129</u>

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Årets resultat	5.472.269	3.705.152
15 Reguleringer	2.909.173	2.511.254
16 Ændring i driftskapital	-2.344.141	-3.669.468
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.037.301	2.546.938
Renteindbetalinger og lignende	75.781	83.879
Renteudbetalinger og lignende	-444.612	-453.027
Pengestrøm fra ordinær drift	5.668.470	2.177.790
Tilbagebetalt/betalt selskabsskat	189.878	-989.487
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.858.348	1.188.303
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.513.887	-528.782
Salg af materielle anlægsaktiver	176.130	69.870
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-61.780
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.337.757	-520.692
Afdrag på langfristet gæld	-795.718	-785.518
Betalt udbytte	-3.700.000	-1.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.495.718	-2.285.518
Ændring i likvider	24.873	-1.617.907
Likvider 1. oktober	-1.826.755	-208.848
Likvider 30. september	-1.801.882	-1.826.755
Likvider		
Likvide beholdninger	627.316	417.661
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-2.429.198	-2.244.416
Likvider 30. september	-1.801.882	-1.826.755

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Medarbejderforhold		
Gager og lønninger	17.136.318	16.307.780
Pensioner	1.709.721	1.984.012
Andre omkostninger til social sikring	379.296	441.848
	<u>19.225.335</u>	<u>18.733.640</u>
Direktion og bestyrelse	<u>534.143</u>	<u>490.354</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>53</u>	<u>60</u>
2. Fælles- og administrationsomkostninger		
Distributionsomkostninger	528.829	555.976
Administrationsomkostninger	8.368.613	8.050.805
	<u>8.897.442</u>	<u>8.606.781</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	1.200.000	3.700.000
Overføres til overført resultat	4.272.269	5.152
Disponeret i alt	<u>5.472.269</u>	<u>3.705.152</u>

Noter
4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Forretnings- ejendomme</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Udlejnings- biler</u>
Kostpris 1. oktober	22.787.741	7.288.831	966.468
Tilgang	471.947	59.800	982.140
Afgang	0	0	-437.159
Kostpris 30. september	23.259.688	7.348.631	1.511.449
Opskrivninger 1. oktober	6.321.365	0	0
Opskrivninger 30. september	6.321.365	0	0
Afskrivninger 1. oktober	5.469.724	5.964.501	568.477
Årets afskrivninger	472.639	349.985	185.888
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-314.401
Afskrivninger 30. september	5.942.363	6.314.486	439.964
Regnskabsmæssig værdi 30. september	23.638.690	1.034.145	1.071.485
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	<u>17.775.887</u>		
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>352.458</u>	
		<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>

5. Værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. oktober	129.136	67.356
Tilgang i årets løb	0	61.780
Kostpris 30. september	129.136	129.136
Nedskrivninger 1. oktober	-13.283	-12.715
Årets op-/nedskrivninger	218	-568
Nedskrivninger 30. september	-13.065	-13.283
Regnskabsmæssig værdi 30. september	116.071	115.853

Noter

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>		
6. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Der er ikke modregnet acontobetalingen i igangværende arbejder.				
7. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte sponsorater	43.000	50.000		
	<u>43.000</u>	<u>50.000</u>		
8. Aktiekapital				
Aktiekapitalen består af 510 stk. aktier a 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.				
9. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	2.009.095	2.001.181		
Udskudt skat af årets resultat	78.643	7.914		
	<u>2.087.738</u>	<u>2.009.095</u>		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	2.059.379	1.974.796		
Omsætningsaktiver	28.359	34.299		
	<u>2.087.738</u>	<u>2.009.095</u>		
10. Kortfristet del af langfristet gæld				
	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2018</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2017</u>
Gæld til realkreditinstitut	621.400	9.835.000	13.012.029	13.619.742
Gæld til pengeinstitut	90.000	202.500	652.500	742.500
Leasingforpligtelser	103.020	0	352.384	1.860.527
Deposita	0	25.300	25.300	22.300
	<u>814.420</u>	<u>10.062.800</u>	<u>14.042.213</u>	<u>16.245.069</u>

Noter

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
11. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetaling servicekontrakter	<u>1.451.600</u>	<u>1.267.300</u>
	<u>1.451.600</u>	<u>1.267.300</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 13.012 t.kr., er der givet pant i forretningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 23.639 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 5.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i forretningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 22.244 t.kr.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 352 t.kr., jævnfør note 4, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2018 udgør 352 t.kr.

Selskabet har givet håndpantsetningserklæring i likvide beholdninger på 500 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 500 t.kr.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager 47.623 t.kr.

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

13. Eventualposter (fortsat)

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.

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

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Kasper Kristensen Holding ApS

Hovedaktionær

Transaktioner

På balancedagen er der følgende mellemværender med nærtstående parter:

- Kasper Kristensen Holding ApS, hvor der ultimo er et tilgodehavende på 11 t.kr. Pr. 30. september 2017 var der et tilgodehavende på 0 t.kr. Der er i regnskabsåret ikke beregnet renter af mellemværendet.

- Direktions- og bestyrelsesmedlemmer, der i regnskabsåret har købt for 952 t.kr. af selskabet, som vedrører bilhandler, reparationer og service. Direktions- og bestyrelsesmedlemmerne har samlet solgt for 374 t.kr. til selskabet vedrørende bilhandler. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Bestyrelsesmedlemmer, der i regnskabsåret har modtaget konsulenthonorar på 41 t.kr. udover bestyrelseshonorar.

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.008.512	1.071.907
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-53.372	-1.147
Andre finansielle indtægter	-75.781	-83.879
Finansielle omkostninger	444.612	453.027
Skat af årets resultat	1.585.420	1.070.778
Øvrige reguleringer	-218	568
	<u>2.909.173</u>	<u>2.511.254</u>
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.036.576	-239.415
Ændring i tilgodehavender	2.227.136	-3.220.049
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-127.563	-210.162
Optagelse/afdrag, netto af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne	-1.407.138	158
	<u>-2.344.141</u>	<u>-3.669.468</u>