

J.P. Tamstorf Automobiles A/S

Kirkestræde 5, 4500 Nykøbing Sjælland

CVR-nr. 32 27 34 59

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. april 2016.

Lisbeth Dreyer Tullis Tamstorf
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for J.P. Tamstorf Automobiler A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sjælland, den 11. april 2016

Direktion

Jan Peter Tamstorf
direktør

Bestyrelse

Flemming Tamstorf
formand

Jan Peter Tamstorf

Lisbeth Dreyer Tullis Tamstorf

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i J.P. Tamstorf Automobiler A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J.P. Tamstorf Automobiler A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Holstebro, den 11. april 2016

KRØYER PEDERSEN

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

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	J.P. Tamstorf Automobiler A/S Kirkestræde 5 4500 Nykøbing Sjælland Telefon: 59911400 Telefax: 59914540 Hjemmeside: www.tamstorf.dk CVR-nr.: 32 27 34 59 Stiftet: 24. juni 2009 Hjemsted: Odsherred Regnskabsår: 1. januar - 31. december 7. regnskabsår
Bestyrelse	Flemming Tamstorf, formand Jan Peter Tamstorf Lisbeth Dreyer Tullis Tamstorf
Direktion	Jan Peter Tamstorf, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Danske Bank
Modervirksomhed	J.P. Tamstorf Automobiler Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	3.005	3.280	3.131	2.299	3.448
Resultat før finansielle poster	465	705	426	-548	581
Finansielle poster, netto	-356	-405	-409	-446	-444
Årets resultat	84	233	100	-746	101
Balance:					
Balancesum	18.761	17.188	16.331	16.622	18.539
Investeringer i materielle anlægsaktiver	212	162	182	121	246
Egenkapital	3.313	3.229	2.996	2.896	3.642
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	982	373	-70	723	-504
Investeringsaktivitet	-148	-158	-151	-23	-216
Finansieringsaktivitet	-225	-121	-136	-194	-287
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	20	19	20	21	24
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	17,7	18,8	18,3	17,4	19,6
Egenkapitalforrentning	2,6	7,5	3,4	-22,8	2,8

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i salg og reparation af biler som autoriseret Ford-forhandler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 3.005 t.kr. mod 3.280 t.kr. sidste år svarende til et fald på 275 t.kr. som væsentligst vedrører en stigning i afdelingsomkostninger.

Årets resultat efter skat udgør 84 t.kr. mod 233 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 18.761 t.kr. mod 17.188 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.573 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i varebeholdninger.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 3.313 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 17,7 % af de samlede aktiver på 18.761 t.kr., hvilket er et fald på 1,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Selskabets likvider er i 2015 steget med 609 t.kr., nemlig fra -2.129 t.kr. til -1.520 t.kr.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et svagt stigende aktivitetsniveau, men der forventes dog en fortsat hård konkurrencesituation i bilbranchen.

Der forventes ikke væsentlige investeringer i det kommende år og dermed uændrede afskrivninger samt finansielle poster.

På baggrund af ovennævnte forventes et forbedret resultat, ligesom selskabet forventes 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 J.P. Tamstorf Automobiler A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger.

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

Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger omfatter vareforbrug og omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, 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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grund.

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:

Forretningsejendom	25 - 50 år
Maskiner, inventar og biler	3 - 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 afdelingsomkostninger og 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.

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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for brugte vogne måles til anskaffelsespris eller vurderingspris, hvor disse er lavere.

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

Leasingkontrakter vedrørende demovogne behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler oplyses under eventualposter.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 J.P. Tamstorf Automobile A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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.

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

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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	3.004.819	3.280.266
Fælles- og administrationsomkostninger	-2.539.908	-2.574.986
Resultat før finansielle poster	464.911	705.280
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	3.927	0
Finansielle indtægter	62.204	33.440
Finansielle omkostninger	-422.539	-438.179
Resultat før skat	108.503	300.541
Skat af årets resultat	-24.300	-67.600
Årets resultat	84.203	232.941
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	84.203	232.941
Disponeret i alt	84.203	232.941

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
1	Forretningsejendom	8.670.858	8.784.511
1	Maskiner, inventar og biler	243.064	229.923
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.913.922</u>	<u>9.014.434</u>
	Deposita	22.047	21.250
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>22.047</u>	<u>21.250</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.935.969</u>	<u>9.035.684</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	7.480.655	5.680.865
	Varebeholdninger i alt	<u>7.480.655</u>	<u>5.680.865</u>
	Tilgodehavender fra salg	1.278.838	1.552.180
	Igangværende arbejder for fremmed regning	27.270	3.670
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	57.452	41.275
	Andre tilgodehavender	871.801	781.062
	Periodeafgrænsningsposter	88.104	72.032
	Tilgodehavender i alt	<u>2.323.465</u>	<u>2.450.219</u>
	Likvide beholdninger	20.825	20.782
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.824.945</u>	<u>8.151.866</u>
	Aktiver i alt	<u>18.760.914</u>	<u>17.187.550</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
2	Aktiekapital	500.000	500.000
3	Overført resultat	2.812.932	2.728.729
	Egenkapital i alt	<u>3.312.932</u>	<u>3.228.729</u>
 Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	730.800	706.500
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>730.800</u>	<u>706.500</u>
 Gældsforpligtelser			
4	Gæld til realkreditinstitut	2.752.282	2.882.464
5	Anden langfristet gæld	800.000	1.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.552.282</u>	<u>3.882.464</u>
6	Kortfristet del af langfristet gæld	231.941	126.533
	Gæld til pengeinstitut	1.540.635	2.150.073
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	63.759	67.432
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.533.891	4.062.268
	Anden gæld	3.794.674	2.963.551
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>11.164.900</u>	<u>9.369.857</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>14.717.182</u>	<u>13.252.321</u>
	Passiver i alt	<u>18.760.914</u>	<u>17.187.550</u>
 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
8 Eventualposter			

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat	84.203	232.941
9 Reguleringer	628.650	786.337
10 Ændring i driftskapital	626.037	-241.380
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.338.890	777.898
Renteindbetalinger og lignende	66.131	33.440
Renteudbetalinger og lignende	-422.539	-438.179
Pengestrømme fra driftsaktivitet	982.482	373.159
Køb af materielle anlægsaktiver	-211.820	-162.015
Salg af materielle anlægsaktiver	64.390	15.178
Køb af finansielle anlægsaktiver	-797	-11.050
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-148.227	-157.887
Afdrag på langfristet gæld	-224.774	-121.086
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-224.774	-121.086
Ændring i likvider	609.481	94.186
Likvider 1. januar	-2.129.291	-2.223.477
Likvider 31. december	-1.519.810	-2.129.291
 Likvider		
Likvide beholdninger	20.825	20.782
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-1.540.635	-2.150.073
Likvider 31. december	-1.519.810	-2.129.291

Noter

1. Materielle anlægsaktiver

	<u>Forretnings- ejendom</u>	<u>Maskiner, inventar og biler</u>
Kostpris 1. januar	9.500.000	1.676.867
Tilgang	0	211.820
Afgang	0	-99.193
Kostpris 31. december	<u>9.500.000</u>	<u>1.789.494</u>
Afskrivninger 1. januar	715.489	1.446.944
Årets afskrivninger	113.653	197.489
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-98.003
Afskrivninger 31. december	<u>829.142</u>	<u>1.546.430</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>8.670.858</u>	<u>243.064</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	<u>5.700.000</u>	
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>

2. Aktiekapital

Aktiekapital 1. januar	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Aktiekapitalen består af 500.000 stk. aktier a 1 kr. og multipla heraf.
 Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

3. Overført resultat

Overført resultat 1. januar	2.728.729	2.495.788
Årets overførte resultat	84.203	232.941
	<u>2.812.932</u>	<u>2.728.729</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Gæld til realkreditinstitut		
Gæld til realkreditinstitut i alt	2.884.223	3.008.997
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-131.941</u>	<u>-126.533</u>
	<u>2.752.282</u>	<u>2.882.464</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>2.194.565</u>	<u>2.319.624</u>
5. Anden langfristet gæld		
Anden langfristet gæld i alt	900.000	1.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-100.000</u>	<u>0</u>
	<u>800.000</u>	<u>1.000.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>400.000</u>	<u>500.000</u>
6. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af gæld til realkreditinstitut	131.941	126.533
Kortfristet del af anden langfristet gæld	<u>100.000</u>	<u>0</u>
	<u>231.941</u>	<u>126.533</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 3.006 t.kr., er der givet pant i forretningsejendom inkl. tilhørs pant, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 8.671 t.kr.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt 3.157 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevet giver pant i ovenstående forretningsejendom.

Til sikkerhed for gæld i nye vogne, 4.803 t.kr., er der givet ejendomsforbehold i nye vogne, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 3.856 t.kr.

Noter

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager i t.kr. 68

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.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter på demovogne med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 481 t.kr. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 8 måneder og en samlet restleasingydelse pr. 31. december 2015 på 3.539 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med J.P. Tamstorf Automobiles Holding ApS som administrationsselskab 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.

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse overfor SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, hvortil der henvises.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
9. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	311.142	313.998
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-63.200	0
Finansielle indtægter	-66.131	-33.440
Finansielle omkostninger	422.539	438.179
Skat af årets resultat	<u>24.300</u>	<u>67.600</u>
	<u>628.650</u>	<u>786.337</u>

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
10. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.799.790	-671.164
Ændring i tilgodehavender	126.754	-344.660
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>2.299.073</u>	<u>774.444</u>
	<u>626.037</u>	<u>-241.380</u>