

J.P. Tamstorf Automobiles A/S

Kirkestræde 5, 4500 Nykøbing Sjælland

CVR-nr. 32 27 34 59

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. april 2017.

Lisbeth Dreyer Tullis Tamstorf
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sjælland, den 22. marts 2017

Direktion

Jan Peter Tamstorf
direktør

Bestyrelse

Flemming Tamstorf
formand

Jan Peter Tamstorf

Lisbeth Dreyer Tullis Tamstorf

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for J.P. Tamstorf Automobiles A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 22. marts 2017

KRØYER PEDERSEN

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

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	J.P. Tamstorf Automobiler A/S Kirkestræde 5 4500 Nykøbing Sjælland
	Telefon: 5991 1400 Telefax: 5991 4540 Hjemmeside: www.tamstorf.dk
	CVR-nr.: 32 27 34 59 Stiftet: 24. juni 2009 Hjemsted: Odsherred Regnskabsår: 1. januar - 31. december 8. 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

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	3.188	3.005	3.280	3.131	2.299
Resultat før finansielle poster	522	465	705	426	-548
Finansielle poster, netto	-456	-356	-405	-409	-446
Årets resultat	51	84	233	100	-746
Balance:					
Balancesum	18.258	18.761	17.188	16.331	16.622
Investeringer i materielle anlægsaktiver	224	212	162	182	121
Egenkapital	3.364	3.313	3.229	2.996	2.896
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	1.073	982	373	-70	723
Investeringsaktivitet	-224	-148	-158	-151	-23
Finansieringsaktivitet	-1.029	-225	-121	-136	-194
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	19	20	19	20	21
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	18,4	17,7	18,8	18,3	17,4
Egenkapitalforrentning	1,5	2,6	7,5	3,4	-22,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

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

Der har været en stor stigning i aktivitetsniveauet, men indtjeningen er på niveau med tidligere, hvilket væsentligst skyldes afgiftsnedsettelsen på biler, der har påvirket indtjeningen negativt.

Årets bruttofortjeneste udgør 3.188 t.kr. mod 3.005 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 183 t.kr., som væsentligst vedrører stigende aktivitet.

Årets resultat har i 2016 udgjort et overskud på 51 t.kr. mod et overskud sidste år på 84 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 18.258 t.kr. mod 18.761 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 503 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst et fald i varebeholdninger.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 3.364 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 18,4 % af de samlede aktiver på 18.258 t.kr., hvilket er en stigning på 0,7 procentpoint i forhold til sidste år.

Selskabets træk på likviditeten er i 2016 steget med 179 t.kr. fra -1.520 t.kr. til -1.699 t.kr.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et aktivitetsniveau på niveau med 2016, men med en bedre indtjening end i 2016.

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.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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 i egenkapitalen.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Finansielle anlægsaktiver

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 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.

Reservedele (og øvrige varebeholdninger) 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 nettorealisationseværdien 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 pengeinstitut 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.

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 låneoptagelsestidspunktet 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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	3.188.413	3.004.819
Fælles- og administrationsomkostninger	-2.666.756	-2.539.908
Resultat før finansielle poster	521.657	464.911
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.724	3.927
Andre finansielle indtægter	49.528	62.204
Finansielle omkostninger	-507.382	-422.539
Resultat før skat	65.527	108.503
Skat af årets resultat	-14.300	-24.300
Årets resultat	51.227	84.203
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	51.227	84.203
Disponeret i alt	51.227	84.203

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Forretningsejendom	8.628.060	8.670.858
2	Maskiner, inventar og biler	249.768	243.064
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.877.828</u>	<u>8.913.922</u>
	Deposita	22.047	22.047
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>22.047</u>	<u>22.047</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.899.875</u>	<u>8.935.969</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	6.651.133	7.480.655
	Varebeholdninger i alt	<u>6.651.133</u>	<u>7.480.655</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.529.401	1.278.838
3	Igangværende arbejder for fremmed regning	20.000	27.270
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	71.551	57.452
	Andre tilgodehavender	991.435	871.801
	Periodeafgrænsningsposter	76.906	88.104
	Tilgodehavender i alt	<u>2.689.293</u>	<u>2.323.465</u>
	Likvide beholdninger	18.050	20.825
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.358.476</u>	<u>9.824.945</u>
	Aktiver i alt	<u>18.258.351</u>	<u>18.760.914</u>

Balance 31. december

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
Aktiekapital	500.000	500.000
4 Overført resultat	2.864.159	2.812.932
Egenkapital i alt	<u>3.364.159</u>	<u>3.312.932</u>
 Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	745.100	730.800
Hensatte forpligtelser i alt	<u>745.100</u>	<u>730.800</u>
 Gældsforpligtelser		
5 Gæld til realkreditinstitut	2.618.051	2.752.282
Anden gæld	0	800.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.618.051</u>	<u>3.552.282</u>
6 Kortfristet del af langfristet gæld	137.582	231.941
Gæld til pengeinstitut	1.717.246	1.540.635
Modtagne forudbetalinger fra kunder	255.686	63.759
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.106.042	5.533.891
Anden gæld	5.314.485	3.794.674
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>11.531.041</u>	<u>11.164.900</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>14.149.092</u>	<u>14.717.182</u>
 Passiver i alt	 <u>18.258.351</u>	 <u>18.760.914</u>
 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	51.227	84.203
9 Reguleringer	730.393	628.650
10 Ændring i driftskapital	747.583	626.037
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.529.203	1.338.890
Renteindbetalinger og lignende	51.252	66.131
Renteudbetalinger og lignende	-507.382	-422.539
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.073.073	982.482
Køb af materielle anlægsaktiver	-223.869	-211.820
Salg af materielle anlægsaktiver	0	64.390
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-797
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-223.869	-148.227
Afdrag på langfristet gæld	-1.028.590	-224.774
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.028.590	-224.774
Ændring i likvider	-179.386	609.481
Likvider 1. januar	-1.519.810	-2.129.291
Likvider 31. december	-1.699.196	-1.519.810
 Likvider		
Likvide beholdninger	18.050	20.825
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-1.717.246	-1.540.635
Likvider 31. december	-1.699.196	-1.519.810

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
1. Forretningsejendom		
Kostpris 1. januar	9.500.000	9.500.000
Tilgang i årets løb	78.728	0
Kostpris 31. december	<u>9.578.728</u>	<u>9.500.000</u>
Afskrivninger 1. januar	-829.142	-715.489
Årets afskrivninger	-121.526	-113.653
Afskrivninger 31. december	<u>-950.668</u>	<u>-829.142</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>8.628.060</u>	<u>8.670.858</u>
2. Maskiner, inventar og biler		
Kostpris 1. januar	1.789.494	1.676.867
Tilgang i årets løb	145.141	211.820
Afgang i årets løb	0	-99.193
Kostpris 31. december	<u>1.934.635</u>	<u>1.789.494</u>
Afskrivninger 1. januar	-1.546.430	-1.446.944
Årets afskrivninger	-138.437	-197.489
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	98.003
Afskrivninger 31. december	<u>-1.684.867</u>	<u>-1.546.430</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>249.768</u>	<u>243.064</u>
3. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Der er ikke modregnet forudfakturering i igangværende arbejder.		
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	2.812.932	2.728.729
Årets overførte resultat	51.227	84.203
	<u>2.864.159</u>	<u>2.812.932</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Gæld til realkreditinstitut		
Gæld til realkreditinstitut i alt	2.755.633	2.884.223
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-137.582</u>	<u>-131.941</u>
	<u>2.618.051</u>	<u>2.752.282</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>2.000.980</u>	<u>2.194.565</u>
6. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af gæld til realkreditinstitut	137.582	131.941
Kortfristet del af anden langfristet gæld	<u>0</u>	<u>100.000</u>
	<u>137.582</u>	<u>231.941</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.865 t.kr., er der givet pant i forretningsejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 8.628 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, 3.365 t.kr., er der givet ejendomsforbehold i nye vogne, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 2.709 t.kr.

8. Eventualposter
Eventualforpligtelser
Operationelle leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter på demovogne med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 648 t.kr. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 8 måneder og en samlet restleasingydelse pr. 31. december 2016 på 1.749 t.kr.

Herudover har selskabet indgået operationel leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 90 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 54 måneder og en samlet restleasingydelse pr. 31. december 2016 på 292 t.kr.

Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager i t.kr. 55

Selskabets ledelse skønner, at leasingvognens 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 J.P. Tamstorf Automobiles Holding ApS, CVR-nr. 29 82 16 15 som administrationselskab 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
9. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	259.963	311.142
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-63.200
Andre finansielle indtægter	-51.252	-66.131
Finansielle omkostninger	507.382	422.539
Skat af årets resultat	<u>14.300</u>	<u>24.300</u>
	<u>730.393</u>	<u>628.650</u>

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
10. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	829.522	-1.799.790
Ændring i tilgodehavender	-365.828	126.754
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>283.889</u>	<u>2.299.073</u>
	<u>747.583</u>	<u>626.037</u>