

Thorkild Pedersen Automobiles ApS

Fælledvej 25, 7600 Struer

CVR-nr. 75 91 84 10

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2017.

Ole Sten Pedersen
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	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Thorkild Pedersen Automobile ApS.

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.

Struer, den 23. maj 2017

Direktion

Per Sten Pedersen

Bestyrelse

Ole Sten Pedersen
formand

Per Sten Pedersen

Jan Sten Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Thorkild Pedersen Automobile ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thorkild Pedersen Automobile ApS 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 23. maj 2017

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Thorkild Pedersen Automobiler ApS Fælledvej 25 7600 Struer
	Telefon: 97851611 Telefax: 97854508
	CVR-nr.: 75 91 84 10 Stiftet: 6. juni 1984 Hjemsted: Struer Regnskabsår: 1. januar - 31. december 33. regnskabsår
Bestyrelse	Ole Sten Pedersen, formand Per Sten Pedersen Jan Sten Pedersen
Direktion	Per Sten Pedersen
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomhed	Eskelund Marketing ApS, Struer

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	6.682	13.012	6.381	6.737	6.261
Resultat før finansielle poster	1.314	6.870	412	1.124	872
Finansielle poster, netto	2.094	917	738	1.575	912
Årets resultat	2.704	7.613	904	2.230	1.531
Balance:					
Balancesum	40.857	52.437	39.320	40.154	40.075
Investeringer i materielle anlægsaktiver	984	216	359	139	201
Egenkapital	17.736	22.601	15.888	16.034	14.636
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	3.778	-2.310	2.834	2.402	2.360
Investeringsaktivitet	4.936	-216	-409	-140	-201
Finansieringsaktivitet	-7.570	-900	-1.050	-750	-290
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	27	29	27	27	29
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	43,4	43,1	40,4	39,9	36,5
Egenkapitalforrentning	13,4	39,6	5,7	14,5	10,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Fra og med 2016 er anvendt regnskabspraksis ændret med hensyn til indregning af de sambeskattede selskabers samlede selskabsskat. Sammenligningstallene for 2015 er tilrettet, mens tallene for 2012, 2013 og 2014 ikke er tilrettet.

Ovenstående ændring har alene medført ændringer af balancesummen, der pr. 31. december 2016 er forøget med 78 t.kr. og pr. 31. december 2015 er balancesummen forøget med 142 t.kr.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i salg af biler, værkstedsarbejde og reservedele mv. Selskabet er nyvognsforhandler af Mazda, Suzuki og Citroën. Herudover ejes kapitalandele i den tilknyttede virksomhed Eskelund Marketing ApS, hvis aktivitet består i salg af reklamer. Pr. 31. december 2015 har koncernen frasolgt 3 tilknyttede virksomheder, hvis aktivitet bestod i drift af udlejningsejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 6.682 t.kr. mod 13.012 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 6.330 t.kr. Det skal bemærkes, at bruttofortjenesten sidste år var påvirket af en fortjeneste på 6.311 t.kr. vedrørende salg af kapitalandele i 3 tilknyttede virksomheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder har i 2016 udgjort et overskud på 275 t.kr. mod et overskud sidste år på 742 t.kr.

Årets resultat har i 2016 udgjort et overskud på 2.704 t.kr. mod et overskud sidste år på 7.613 t.kr., svarende til et fald på 4.909 t.kr. Som omtalt ovenfor var sidste års resultat påvirket af en fortjeneste på 6.311 t.kr. vedrørende salg af kapitalandele i 3 tilknyttede virksomheder.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses af ledelsen for meget tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 40.857 t.kr. mod 52.437 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 11.580 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst et fald i finansielle anlægsaktiver, varebeholdninger samt værdipapirer.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 17.736 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 43,4 % af de samlede aktiver på 40.857 t.kr., hvilket er en stigning på 0,3 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et resultat på niveau med indeværende år, men der forventes dog fortsat en hård konkurrencesituation i bilbranchen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thorkild Pedersen Automobile ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som en konsekvens af, at årsregnskabet vil give et mere retvisende billede af virksomhedens aktiver og forpligtelser, finansielle stilling og resultat, ændret på følgende område:

De sambeskattede selskabers samlede andele af selskabsskatterne indregnes som aktiver og forpligtelser i balancen.

Tidligere blev de tilknyttede selskabers andele af selskabsskatterne alene anført som en hæftelse under eventualposter.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis

Ovenstående ændring har alene medført ændringer af balancesummen, der er forøget med 77.550 kr.

Årets resultat før og efter skat samt egenkapitalen er uændret.

For 2015 er årets resultat og egenkapital uændret, mens balancesummen pr. 31. december 2015 er forøget med 142.475 kr.

Bortset fra ovennævnte område er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 finansiel post.

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 og 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende værkstedsarbejde indregnes i takt med, at arbejdet udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på arbejdet og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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 indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende 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. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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:

Værkstedsmaskiner, inventar, it-udstyr mv. 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 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige indre værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og driftsomkostninger.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for brugte vogne måles til anskaffelsespriser eller vurderingspriser, hvor disse er lavere.

Reservedele (og øvrige varebeholdninger) måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller genanskaffelsespriser, hvor disse er lavere.

Leasingkontrakter på leasede demovogne betragtes som operationel leasing. Ydelserne 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 nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning, som omfatter ikke afsluttede værkstedsarbejder, måles til salgsværdien af det udførte arbejde.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier og investeringsbeviser, der måles til dagsværdi på balancedagen, som svarer til børskurs.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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 Thorkild Pedersen Automobile ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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

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 immaterielle, materielle og finansielle 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 kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	6.682.193	13.011.847
Fælles- og administrationsomkostninger	-5.367.738	-6.141.475
Resultat før finansielle poster	1.314.455	6.870.372
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	275.000	742.113
Indtægter af tilgodehavender, der er anlægsaktiver	389.677	0
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	4.157	2.362
Finansielle indtægter	1.802.156	669.308
1 Finansielle omkostninger	-377.105	-496.516
Resultat før skat	3.408.340	7.787.639
2 Skat af årets resultat	-703.981	-174.497
Årets resultat	2.704.359	7.613.142
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	275.000	-2.409.554
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	7.570.000
Overføres til overført resultat	929.359	2.452.696
Disponeret i alt	2.704.359	7.613.142

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Værkstedsmaskiner, inventar, IT-udstyr mv. Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.230.313</u> <u>1.230.313</u>	<u>504.042</u> <u>504.042</u>
4	Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	352.252	77.252
5	Gældsbev. Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.665.677</u> <u>14.017.929</u>	<u>19.586.000</u> <u>19.663.252</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>15.248.242</u>	<u>20.167.294</u>
Omsætningsaktiver			
6	Handelsvarer Varebeholdninger i alt	<u>18.842.924</u> <u>18.842.924</u>	<u>20.848.458</u> <u>20.848.458</u>
	Tilgodehavender fra salg	2.093.891	2.574.336
7	Igangværende arbejder for fremmed regning Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	18.391 848.433	24.200 99.094
8	Udskudte skatteaktiver Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder Andre tilgodehavender	59.300 77.550 <u>1.477.068</u>	109.600 183.459 <u>2.242.946</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>4.574.633</u>	<u>5.233.635</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele Værdipapirer i alt	<u>2.165.637</u> <u>2.165.637</u>	<u>6.115.942</u> <u>6.115.942</u>
	Likvide beholdninger	<u>25.240</u>	<u>71.568</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>25.608.434</u>	<u>32.269.603</u>
	Aktiver i alt	<u>40.856.676</u>	<u>52.436.897</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Anpartskapital	300.000	300.000
9	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	302.252	27.252
10	Overført resultat	15.633.388	14.704.029
11	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	7.570.000
	Egenkapital i alt	<u>17.735.640</u>	<u>22.601.281</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitut	11.009.365	16.149.771
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.744.623	6.463.235
	Selskabsskat	130.098	99.616
	Skyldig selskabsskat til tilknyttet virksomhed	0	42.859
	Anden gæld	7.236.950	7.080.135
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>23.121.036</u>	<u>29.835.616</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>23.121.036</u>	<u>29.835.616</u>
	Passiver i alt	<u>40.856.676</u>	<u>52.436.897</u>

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

14 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	2.704.359	7.613.142
15 Reguleringer	-1.132.096	-6.848.098
16 Ændring i driftskapital	946.530	-3.102.730
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.518.793	-2.337.686
Renteindbetalinger og lignende	2.195.990	671.670
Renteudbetalinger og lignende	-377.105	-496.516
Pengestrøm fra ordinær drift	4.337.678	-2.162.532
Betalt selskabsskat	-560.149	-147.060
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.777.529	-2.309.592
Køb af materielle anlægsaktiver	-984.079	-216.047
Modtagne afdrag på gældsbev.	5.920.323	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	4.936.244	-216.047
Betalt udbytte	-7.570.000	-900.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.570.000	-900.000
Ændring i likvider	1.143.773	-3.425.639
Likvider 1. januar	-9.962.261	-6.536.622
Likvider 31. december	-8.818.488	-9.962.261
 Likvider		
Likvide beholdninger	25.240	71.568
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-11.009.365	-16.149.771
Værdipapirer	2.165.637	6.115.942
Likvider 31. december	-8.818.488	-9.962.261

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttet virksomhed	0	72.887
Andre finansielle omkostninger	<u>377.105</u>	<u>423.629</u>
	<u>377.105</u>	<u>496.516</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	653.664	186.097
Udskudt skat af årets resultat	50.300	-11.600
Regulering af tidligere års skat	<u>17</u>	<u>0</u>
	<u>703.981</u>	<u>174.497</u>
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
3. Værkstedsmaskiner, inventar, IT-udstyr mv.		
Kostpris 1. januar	3.686.208	3.470.161
Tilgang i årets løb	984.079	216.047
Afgang i årets løb	<u>-466.451</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>4.203.836</u>	<u>3.686.208</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-3.182.166	-2.976.803
Årets afskrivninger	-257.808	-205.363
Afskrivninger, afhændede aktiver	<u>466.451</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-2.973.523</u>	<u>-3.182.166</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.230.313</u>	<u>504.042</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4. Kapitalandele i tilknyttet virksomhed		
Anskaffelsessum 1. januar	50.000	10.173.642
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-10.123.642</u>
Kostpris 31. december	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Opskrivninger 1. januar	27.252	2.436.806
Årets resultat	275.000	742.113
Årets tilbageførsler på afgang	<u>0</u>	<u>-3.151.667</u>
Opskrivninger 31. december	<u>302.252</u>	<u>27.252</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>352.252</u>	<u>77.252</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Eskelund Marketing ApS	Struer	100 %
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Gældsbev		
Kostpris 1. januar	19.586.000	0
Tilgang i årets løb	0	19.586.000
Afgang i årets løb	<u>-5.920.323</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>13.665.677</u>	<u>19.586.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>13.665.677</u>	<u>19.586.000</u>

Af det samlede tilgodehavende på 13.666 t.kr. forfalder 1.200 t.kr. inden for et år, og 7.500 t.kr. skønnes at forfalde efter 5 år.

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6. Handelsvarer		
Nye vogne	8.680.285	9.486.778
Brugte vogne	8.444.886	8.694.670
Demo- og udlejningsvogne	0	894.442
Igangværende arbejder, egne vogne	421.805	394.893
Reserve dele	1.219.248	1.305.695
Nummerplader	76.700	71.980
	<u>18.842.924</u>	<u>20.848.458</u>
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Der er ikke modregnet acontobetalinger i igangværende arbejder.		
8. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar	109.600	98.000
Udskudt skat af årets resultat	<u>-50.300</u>	<u>11.600</u>
	<u>59.300</u>	<u>109.600</u>
Udskudt skatteaktiv vedrører følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	-28.700	28.200
Omsætningsaktiver	88.000	78.400
Fremført underskud fra tidligere år	<u>0</u>	<u>3.000</u>
	<u>59.300</u>	<u>109.600</u>
9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	27.252	2.436.806
Årets overførte resultat	<u>275.000</u>	<u>-2.409.554</u>
	<u>302.252</u>	<u>27.252</u>
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	14.704.029	12.251.333
Årets overførte resultat	<u>929.359</u>	<u>2.452.696</u>
	<u>15.633.388</u>	<u>14.704.029</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
11. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	7.570.000	900.000
Udbetalt udbytte	-7.570.000	-900.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.500.000</u>	<u>7.570.000</u>
	<u>1.500.000</u>	<u>7.570.000</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til importører på i alt 636 t.kr. i forbindelse med finansiering af nye lagervogne er af importører sikret med ejendomsforbehold i disse vogne.

Til sikkerhed for gæld til importør er der stillet virksomhedspant i form af skadesløsbrev på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016 udgør:

Varebeholdninger	3.125 t.kr.
------------------	-------------

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

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.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Ejendomsselskabet Fælledvej 23 ApS' gæld til pengeinstitut med en maksimal trækingsret på 3.271 t.kr. Pr. 31. december 2016 udgjorde træknet 3.084 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet sikkerhed i gældsbrief på nom. 12.584 t.kr. Tilgodehavendet på gældsbriefet udgør pr. 31. december 2016 13.666 t.kr.

Leasing

Der er indgået leasingkontrakter på demovogne, der behandles som operationel leasing. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 2 - 3 måneder og en samlet restleasingforpligtelse på 2.075 t.kr.

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Huslejekontrakter

Selskabet har indgået lejekontrakt med årlig leje 897 t.kr., der kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet har indgået lejekontrakt med årlig leje 157 t.kr. Lejemålet kan opsiges uden varsel.

Sambeskatning

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

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

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Ingen

Øvrige nærtstående parter

Per Sten Pedersen, Struer

Direktør/bestyrelsesmedlem

Jan Sten Pedersen, Struer

Bestyrelsesmedlem

Ole Sten Pedersen, Esbjerg

Bestyrelsesmedlem

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	257.808	205.363
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-275.000	-742.113
Finansielle indtægter	-2.195.990	-671.670
Finansielle omkostninger	377.105	496.516
Skat af årets resultat	703.981	174.497
Øvrige reguleringer - avance ved salg af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>-6.310.691</u>
	<u>-1.132.096</u>	<u>-6.848.098</u>

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.005.534	-3.015.353
Ændring i tilgodehavender	502.793	-2.166.015
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-1.561.797</u>	<u>2.078.638</u>
	<u>946.530</u>	<u>-3.102.730</u>