

Thorkild Pedersen Automobiles ApS

Fælledvej 25, 7600 Struer

CVR-nr. 75 91 84 10

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2018.

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 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 31. maj 2018

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 31. maj 2018

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 29385

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 34. 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

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	6.954	6.682	13.012	6.381	6.737
Resultat før finansielle poster	1.433	1.314	6.870	412	1.124
Finansielle poster, netto	924	2.094	917	738	1.575
Årets resultat	1.858	2.704	7.613	904	2.230
Balance:					
Balancesum	38.999	40.857	52.437	39.320	40.154
Investeringer i materielle anlægsaktiver	336	984	216	359	139
Egenkapital	18.094	17.736	22.601	15.888	16.034
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	4.795	3.778	-2.310	2.834	2.402
Investeringsaktivitet	1.127	4.936	-216	-409	-140
Finansieringsaktivitet	-1.500	-7.570	-900	-1.050	-750
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	28	27	29	27	27
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	46,4	43,4	43,1	40,4	39,9
Egenkapitalforrentning	10,4	13,4	39,6	5,7	14,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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 2013 og 2014 ikke er tilrettet.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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 kapitalandel i den tilknyttede virksomhed Eskelund Marketing ApS, hvis aktivitet består i salg af reklamer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 6.954 t.kr. mod 6.682 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 272 t.kr.

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed har i 2017 udgjort et overskud på 16 t.kr. mod et overskud sidste år på 275 t.kr.

Årets resultat har i 2017 udgjort et overskud på 1.858 t.kr. mod et overskud sidste år på 2.704 t.kr., svarende til et fald på 846 t.kr.

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

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 38.999 t.kr. mod 40.857 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 1.858 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst et fald i finansielle anlægsaktiver, varebeholdninger samt tilgodehavender. Faldet modsvares i nogen grad af en stigning i værdipapirer.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 18.094 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 46,4 % af de samlede aktiver på 38.999 t.kr., hvilket er en stigning på 3,0 procentpoint i forhold til sidste år.

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.

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 virksomhedens drift.

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

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.

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 indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

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, kontorumkostninger 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).

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 revideres 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

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

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 (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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrører værkstedsarbejde og måles til salgsværdien af det 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.

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 den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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”.

Anvendt regnskabspraksis

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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 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 pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, 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>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	6.954.092	6.682.193
2 Fælles- og administrationsomkostninger	-5.521.043	-5.367.738
Resultat før finansielle poster	1.433.049	1.314.455
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	15.540	275.000
Indtægter af tilgodehavender, der er anlægsaktiver	312.657	389.677
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	2.945	4.157
Finansielle indtægter	836.934	1.802.156
Finansielle omkostninger	-244.053	-377.105
Resultat før skat	2.357.072	3.408.340
3 Skat af årets resultat	-498.865	-703.981
Årets resultat	1.858.207	2.704.359
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-259.460	275.000
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000
Overføres til overført resultat	617.667	929.359
Disponeret i alt	1.858.207	2.704.359

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
4 Værkstedsmaskiner, inventar, it-udstyr mv.	1.165.923	1.230.313
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.165.923</u>	<u>1.230.313</u>
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	92.792	352.252
6 Gældsbev.	12.478.334	13.665.677
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>12.571.126</u>	<u>14.017.929</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>13.737.049</u>	<u>15.248.242</u>
Omsætningsaktiver		
7 Handelsvarer	18.056.600	18.842.924
Varebeholdninger i alt	<u>18.056.600</u>	<u>18.842.924</u>
Tilgodehavender fra salg	2.049.594	2.093.891
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	24.226	18.391
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	64.067	848.433
9 Udskudte skatteaktiver	62.600	59.300
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	4.356	77.550
Andre tilgodehavender	<u>1.180.455</u>	<u>1.477.068</u>
Tilgodehavender i alt	<u>3.385.298</u>	<u>4.574.633</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>3.798.412</u>	<u>2.165.637</u>
Værdipapirer i alt	<u>3.798.412</u>	<u>2.165.637</u>
Likvide beholdninger	<u>21.550</u>	<u>25.240</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>25.261.860</u>	<u>25.608.434</u>
Aktiver i alt	<u>38.998.909</u>	<u>40.856.676</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Anpartskapital	300.000	300.000
10	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	42.792	302.252
11	Overført resultat	16.251.055	15.633.388
12	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000
	Egenkapital i alt	<u>18.093.847</u>	<u>17.735.640</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitut	8.217.261	11.009.365
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000.779	4.744.623
	Selskabsskat	297.346	130.098
	Anden gæld	7.389.676	7.236.950
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>20.905.062</u>	<u>23.121.036</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>20.905.062</u>	<u>23.121.036</u>
	Passiver i alt	<u>38.998.909</u>	<u>40.856.676</u>

- 1 Medarbejderforhold**
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 14 Eventualposter**
- 15 Nærtstående parter**

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Årets resultat	1.858.207	2.704.359
16 Reguleringer	-25.061	-1.132.096
17 Ændring i driftskapital	2.314.647	946.530
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.147.793	2.518.793
Renteindbetalinger og lignende	1.152.536	2.195.990
Renteudbetalinger og lignende	-244.053	-377.105
Pengestrøm fra ordinær drift	5.056.276	4.337.678
Betalt selskabsskat	-261.723	-560.149
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.794.553	3.777.529
Køb af materielle anlægsaktiver	-335.707	-984.079
Modtagne udbytter	275.000	0
Modtagne afdrag på gældsbev.	1.187.343	5.920.323
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	1.126.636	4.936.244
Betalt udbytte	-1.500.000	-7.570.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.500.000	-7.570.000
Ændring i likvider	4.421.189	1.143.773
Likvider 1. januar	-8.818.488	-9.962.261
Likvider 31. december	-4.397.299	-8.818.488
Likvider		
Likvide beholdninger	21.550	25.240
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-8.217.261	-11.009.365
Værdipapirer	3.798.412	2.165.637
Likvider 31. december	-4.397.299	-8.818.488

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>28</u>	<u>27</u>
2. Fælles- og administrationsomkostninger		
Distributionsomkostninger	264.970	228.660
Administrationsomkostninger	<u>5.256.073</u>	<u>5.139.078</u>
	<u>5.521.043</u>	<u>5.367.738</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	502.165	653.664
Udskudt skat af årets resultat	-3.300	50.300
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>17</u>
	<u>498.865</u>	<u>703.981</u>
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4. Værkstedsmaskiner, inventar, it-udstyr mv.		
Kostpris 1. januar	4.203.836	3.686.208
Tilgang i årets løb	335.707	984.079
Afgang i årets løb	<u>-93.569</u>	<u>-466.451</u>
Kostpris 31. december	<u>4.445.974</u>	<u>4.203.836</u>
Afskrivninger 1. januar	-2.973.523	-3.182.166
Årets afskrivninger	-400.097	-257.808
Afskrivninger, afhændede aktiver	<u>93.569</u>	<u>466.451</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-3.280.051</u>	<u>-2.973.523</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.165.923</u>	<u>1.230.313</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Anskaffelsessum 1. januar	50.000	50.000
Kostpris 31. december	50.000	50.000
Opskrivninger 1. januar	302.252	27.252
Årets resultat	15.540	275.000
Udbytte	-275.000	0
Opskrivninger 31. december	42.792	302.252
Regnskabsmæssig værdi 31. december	92.792	352.252
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Eskelund Marketing ApS	Struer	100 %
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
6. Gældsbev		
Kostpris 1. januar	13.665.677	19.586.000
Afgang i årets løb	-1.187.343	-5.920.323
Kostpris 31. december	12.478.334	13.665.677
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.478.334	13.665.677
<p>Af det samlede tilgodehavende på 12.478 t.kr. forfalder 1.200 t.kr. inden for et år, og 6.300 t.kr. skønnes at forfalde efter 5 år.</p>		
7. Handelsvarer		
Nye vogne	8.334.839	8.680.285
Brugte vogne	8.054.428	8.444.886
Igangværende arbejder, egne vogne	399.805	421.805
Reserve dele	1.207.348	1.219.248
Nummerplader	60.180	76.700
	18.056.600	18.842.924

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Der er ikke modregnet acontobetalinge i igangværende arbejder.		
9. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar	59.300	109.600
Udskudt skat af årets resultat	<u>3.300</u>	<u>-50.300</u>
	<u>62.600</u>	<u>59.300</u>
Udskudt skatteaktiv vedrører følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	-21.200	-28.700
Omsætningsaktiver	<u>83.800</u>	<u>88.000</u>
	<u>62.600</u>	<u>59.300</u>
10. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	302.252	27.252
Årets overførte resultat	<u>-259.460</u>	<u>275.000</u>
	<u>42.792</u>	<u>302.252</u>
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	15.633.388	14.704.029
Årets overførte resultat	<u>617.667</u>	<u>929.359</u>
	<u>16.251.055</u>	<u>15.633.388</u>
12. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	1.500.000	7.570.000
Udbetalt udbytte	-1.500.000	-7.570.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>
	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til importører på i alt 1.783 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 2017 udgør:

Varebeholdninger	2.077 t.kr.
------------------	-------------

14. 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 2.848 t.kr. Pr. 31. december 2017 udgjorde træknet 2.755 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 2017 12.478 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 720 t.kr.

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.

Noter

14. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

15. 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>2017</u>	<u>2016</u>
16. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	400.097	257.808
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-15.540	-275.000
Finansielle indtægter	-1.152.536	-2.195.990
Finansielle omkostninger	244.053	377.105
Skat af årets resultat	498.865	703.981
	<u>-25.061</u>	<u>-1.132.096</u>
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	786.324	2.005.534
Ændring i tilgodehavender	1.119.441	502.793
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	408.882	-1.561.797
	<u>2.314.647</u>	<u>946.530</u>