

Thorkild Pedersen Automobiles ApS

Fælledvej 25, 7600 Struer

CVR-nr. 75 91 84 10

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juli 2020.

Ole Sten Pedersen
dirigent

Holstebro

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro
T 9610 6161

Struer

Torvegade 2 · 7600 Struer
T 9684 2000

kroyerpedersen.dk

Medlem af RevisorGruppen Danmark
CVR 89 22 49 18

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 2019	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 6. juli 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 6. juli 2020

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

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 36. 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

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	6.309	6.034	6.954	6.682	13.012
Resultat før finansielle poster	941	509	1.433	1.314	6.870
Finansielle poster, netto	543	-1.146	924	2.094	917
Årets resultat	1.147	-522	1.858	2.704	7.613
Balance:					
Balancesum	41.374	38.918	38.999	40.857	52.437
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.138	61	336	984	216
Egenkapital	15.718	16.072	18.094	17.736	22.601
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-1.762	315	4.795	3.778	-2.310
Investeringsaktivitet	122	1.155	1.127	4.936	-216
Finansieringsaktivitet	2.962	7.973	-1.500	-7.570	-900
Pengestrømme i alt	1.322	9.443	4.421	1.144	-3.426
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	26	27	28	27	29
Nøgletal i %:					
Solilitetsgrad	38,0	41,3	46,4	43,4	43,1
Egenkapitalforrentning	7,2	-3,1	10,4	13,4	39,6

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

Der er foretaget ændring til anvendt regnskabspraksis for pengestrømsopgørelsen. Ændringen påvirker kortfristet bankgæld, som før var placeret under likvider, men nu indgår som en del af finansieringsaktiviteten. Der er ikke foretaget tilpasning af hoved- og nøgletal for 2015-2017.

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

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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 6.309 t.kr. mod 6.034 t.kr. sidste år. svarende til en stigning på 275 t.kr.

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed har i 2019 udgjort et underskud på 26 t.kr. mod et underskud sidste år på 67 t.kr.

Årets resultat har i 2019 udgjort et overskud på 1.147 t.kr. mod et underskud sidste år på 522 t.kr. svarende til en stigning på 1.669 t.kr.

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

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 41.374 t.kr. mod 38.918 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 2.456 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og værdipapirer, der i nogen grad modsvares af et fald i tilgodehavender.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 15.718 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 38,0 % af de samlede aktiver på 41.374 t.kr., hvilket er et fald på 3,3 procentpoint i forhold til sidste år.

Særlige risici

Finansielle risici

Udbruddet af Coronavirus (COVID-19) betyder nye udfordringer og risici for selskabet. Der er truffet en række foranstaltninger med henblik på at sikre medarbejdernes helbred og sundhed. I tilknytning til de helbredsmæssige risici har virusudbruddet betydet usikkerhed og ustabilitet såvel politisk/samfundsmæssigt som for virksomheden. Nuværende og eventuelle fremtidige politiske og økonomiske foranstaltninger, som måtte blive sat i værk, vil kunne afstedkomme finansielle risici knyttet til virksomhedens drift og eventuelt begrænse virksomhedens samhandelsmuligheder.

Det forventes, at selskabets aktiviteter alene på baggrund af de politiske og økonomiske tiltag, der er aktuelle på regnskabsaflæggelsestidspunktet, vil være reduceret i en periode. Det er dog ledelsens vurdering, at selskabets nuværende og planlagte aktiviteter ikke giver anledning til særlige finansielle risici, og selskabets likviditetsberedskab forventes at være sikret i tilstrækkeligt omfang.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et mindre fald i aktivitetsniveauet som følge af coronavirus.

På baggrund af ovennævnte forventes der for det kommende år et fald i resultatet i niveau 100 - 200 t.kr. før skat. Dette er dog under forudsætning af, at nedgangen i aktivitetsniveauet som følge af coronavirus, begrænser sig til 1 - 5 måneder. Der forventes dog fortsat en hård konkurrencesituation i bilbranchen, og resultatet af selskabets værdipapirbeholdning vil endvidere være afhængig af udviklingen på de finansielle markeder.

Som følge heraf forventes en uændret egenkapital, ligesom selskabet fortsat forventes at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil blive påvirket negativt af coronakrisen. Der forventes således både et fald i aktivitetsniveauet og resultat for det kommende år. Der henvises til ovenstående afsnit under "Den forventede udvikling".

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	6.309.325	6.034.252
2 Fælles- og administrationsomkostninger	-5.368.098	-5.525.354
Resultat før finansielle poster	941.227	508.898
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-26.072	-66.839
Indtægter af tilgodehavender, der er anlægsaktiver	254.394	284.282
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	1.704	2.730
Finansielle indtægter	844.747	1.193.001
3 Finansielle omkostninger	-531.316	-2.559.257
Resultat før skat	1.484.684	-637.185
4 Skat af årets resultat	-338.053	114.910
Årets resultat	1.146.631	-522.275
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-42.792
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000
Disponeret fra overført resultat	-353.369	-1.979.483
Disponeret i alt	1.146.631	-522.275

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver		
5 Værkstedsmaskiner, inventar, it-udstyr mv.	1.533.504	832.553
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.533.504</u>	<u>832.553</u>
6 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	25.953
7 Gældsbev.	10.017.010	11.262.616
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>10.017.010</u>	<u>11.288.569</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>11.550.514</u>	<u>12.121.122</u>
Omsætningsaktiver		
8 Handelsvarer	20.773.214	18.091.236
Varebeholdninger i alt	<u>20.773.214</u>	<u>18.091.236</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.324.378	1.497.957
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	32.409	22.231
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	85.578	103.329
10 Udskudte skatteaktiver	65.600	176.900
Tilgodehavende selskabsskat	72.414	333.463
Andre tilgodehavender	1.102.347	1.525.725
Tilgodehavender i alt	<u>2.682.726</u>	<u>3.659.605</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	6.188.051	4.971.000
Værdipapirer i alt	<u>6.188.051</u>	<u>4.971.000</u>
Likvide beholdninger	179.811	74.586
Omsætningsaktiver i alt	<u>29.823.802</u>	<u>26.796.427</u>
Aktiver i alt	<u>41.374.316</u>	<u>38.917.549</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
Anpartskapital	300.000	300.000
11 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
12 Overført resultat	13.918.203	14.271.572
13 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000
Egenkapital i alt	15.718.203	16.071.572
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitut	13.935.427	9.473.224
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.836.174	6.920.494
Anden gæld	5.884.512	6.452.259
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.656.113	22.845.977
Gældsforpligtelser i alt	25.656.113	22.845.977
Passiver i alt	41.374.316	38.917.549

- 1 Medarbejderforhold
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 15 Eventualposter
- 16 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Årets resultat	1.146.631	-522.275
17 Reguleringer	216.809	1.425.543
18 Ændring i driftskapital	-3.729.634	1.121.118
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.366.194	2.024.386
Renteindbetalinger og lignende	1.100.845	1.480.013
Renteudbetalinger og lignende	-531.316	-2.559.257
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.796.665	945.142
Betalt selskabsskat	34.296	-630.199
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.762.369	314.943
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.137.777	-61.000
Salg af materielle anlægsaktiver	14.613	0
Modtaget afdrag på gældsbev.	1.245.606	1.215.718
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	122.442	1.154.718
Betalt udbytte	-1.500.000	-1.500.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitut	4.462.203	9.473.224
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.962.203	7.973.224
Ændring i likvider	1.322.276	9.442.885
Likvider 1. januar	5.045.586	-4.397.299
Likvider 31. december	6.367.862	5.045.586
Likvider		
Likvide beholdninger	179.811	74.586
Værdipapirer	6.188.051	4.971.000
Likvider 31. december	6.367.862	5.045.586

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>26</u>	<u>27</u>
2. Fælles- og administrationsomkostninger		
Distributionsomkostninger	308.020	312.770
Administrationsomkostninger	<u>5.060.078</u>	<u>5.212.584</u>
	<u>5.368.098</u>	<u>5.525.354</u>
3. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>531.316</u>	<u>2.559.257</u>
	<u>531.316</u>	<u>2.559.257</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	218.834	0
Udskudt skat af årets resultat	111.300	-114.300
Regulering af tidligere års skat	<u>7.919</u>	<u>-610</u>
	<u>338.053</u>	<u>-114.910</u>
	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
5. Værkstedsmaskiner, inventar, it-udstyr mv.		
Kostpris 1. januar	4.448.517	4.445.974
Tilgang i årets løb	1.137.777	61.000
Afgang i årets løb	<u>-616.619</u>	<u>-58.457</u>
Kostpris 31. december	<u>4.969.675</u>	<u>4.448.517</u>
Afskrivninger 1. januar	-3.615.964	-3.280.051
Årets afskrivninger	-422.213	-394.370
Afskrivninger, afhændede aktiver	<u>602.006</u>	<u>58.457</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-3.436.171</u>	<u>-3.615.964</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.533.504</u>	<u>832.553</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Anskaffelsessum 1. januar	50.000	50.000
Kostpris 31. december	50.000	50.000
Opskrivninger 1. januar	-24.047	42.792
Årets resultat	-26.072	-66.839
Opskrivninger 31. december	-50.119	-24.047
Modregnet i tilgodehavender	119	0
Modregnet i tilgodehavender	119	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	25.953
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Eskelund Marketing ApS	Struer	100 %
	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
7. Gældsbev		
Kostpris 1. januar	11.262.616	12.478.334
Afgang i årets løb	-1.245.606	-1.215.718
Kostpris 31. december	10.017.010	11.262.616
Regnskabsmæssig værdi 31. december	10.017.010	11.262.616

Af det samlede tilgodehavende på 10.017 t.kr. forfalder 1.300 t.kr. inden for et år, og 3.300 t.kr. skønnes af forfalde efter 5 år.

Noter

	31/12 2019	31/12 2018
8. Handelsvarer		
Nye vogne	9.991.767	8.853.655
Brugte vogne	9.112.264	7.647.409
Igangværende arbejder, egne vogne	340.219	286.380
Reservedele	1.268.784	1.243.612
Nummerplader	60.180	60.180
	20.773.214	18.091.236
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Der er ikke modregnet acontobetalingen i igangværende arbejder.		
10. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar	176.900	62.600
Udskudt skat af årets resultat	-111.300	114.300
	65.600	176.900
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	-110.000	-6.900
Omsætningsaktiver	175.600	123.200
Fremført underskud fra tidligere år	0	60.600
	65.600	176.900
11. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	0	42.792
Årets overførte resultat	0	-42.792
	0	0
12. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	14.271.572	16.251.055
Årets overførte resultat	-353.369	-1.979.483
	13.918.203	14.271.572

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
13. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	1.500.000	1.500.000
Udbetalt udbytte	-1.500.000	-1.500.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>
	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til importører på i alt 1.768 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 regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør:

Varebeholdninger	2.846 t.kr.
------------------	-------------

15. 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 1.971 t.kr. Pr. 31. december 2019 udgjorde trækket 1.816 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet sikkerhed i gældsbrev på nom. 12.584 t.kr. Tilgodehavendet på gældsbrevet udgør pr. 31. december 2019 10.017 t.kr.

Leasing

Der er indgået leasingkontrakter på demovogne, der behandles som operationel leasing. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 1 måned og en samlet restleasingforpligtelse på 1.953 t.kr.

Noter

15. 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.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Ingen.

Øvrige nærstående parter

Per Sten Pedersen, Struer

Direktør/bestyrelsesmedlem

Jan Sten Pedersen, Struer

Bestyrelsesmedlem

Ole Sten Pedersen, Esbjerg

Bestyrelsesmedlem

17. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

2019

2018

422.213

394.370

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

26.072

66.839

Finansielle indtægter

-1.100.845

-1.480.013

Finansielle omkostninger

531.316

2.559.257

Skat af årets resultat

338.053

-114.910

216.809

1.425.543

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.681.978	-34.636
Ændring i tilgodehavender	604.411	173.456
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-1.652.067</u>	<u>982.298</u>
	<u>-3.729.634</u>	<u>1.121.118</u>

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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i regnskabsåret på grund af en præciseret fortolkning reklassificeret kortfristet bankgæld i pengestrømsopgørelsen. Tidligere blev bankfaciliteter præsenteret som en del af selskabets likvider. Fremover vil bankfaciliteter blive præsenteret som en del af finansieringsaktiviteten. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2018 i overensstemmelse hermed. Selskabets kortfristede bankgæld udgør pr. 31. december 2019 13.935 t.kr. og 9.473 t.kr. pr. 31. december 2018.

Bortset fra ovenstående er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som 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.

Nettoomsætning vedrørende salg af vogne og reservedele 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.

Nettoomsætning vedrørende værkstedsydelser indregnes i takt med, at produktionen 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre 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 dattervirksomhed i forhold til kostpris.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

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 nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.