

Leif Johansen Holding ApS

Bagsværd Hovedgade 106, 3. a., 2880 Bagsværd

CVR-nr. 27 08 18 51

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. april 2018.

Leif Johansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Leif Johansen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 9. april 2018

Direktion

Leif Johansen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Leif Johansen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Leif Johansen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 22 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at koncernen har modtaget et krav fra SKAT, der er påklaget. Koncernen har i regnskabsåret valgt at indbetale beløbet til SKAT, men det endelige udfald af forholdet kan ikke afgøres på nuværende tidspunkt. Som følge af usikkerhed om størrelsen af en eventuel tilbagebetaling er der i regnskabsåret omkostningsført 2.750 t.kr. til dækning af forventet tab.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 9. april 2018

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 29385

Selskabsoplysninger

Selskabet	Leif Johansen Holding ApS Bagsværd Hovedgade 106, 3. a. 2880 Bagsværd
	CVR-nr.: 27 08 18 51
	Stiftet: 18. marts 2003
	Hjemsted: Bagsværd
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 15. regnskabsår
Direktion	Leif Johansen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	Johansen & Heiden Finans ApS, Bagsværd Trio Biler ApS, Ballerup A ét Auto Finans A/S, Brøndby Brøndby Invest ApS, Bagsværd
Associeret virksomhed	I/S Lauretsvej 35, Gladsaxe

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	16.045	18.889	19.606	18.233	24.367
Resultat før finansielle poster	3.422	7.068	8.964	7.463	5.404
Finansielle poster, netto	2.583	-574	733	1.639	1.764
Årets resultat	5.184	5.058	7.512	7.241	5.437
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.528	2.042	3.063	2.819	2.015
Koncernens resultat	3.655	3.016	4.450	4.422	3.422
Balance:					
Balancesum	164.018	174.867	176.039	147.205	152.333
Investeringer i materielle anlægsaktiver	225	154	205	264	6.093
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	58.124	54.469	51.472	46.959	42.537
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser	86.339	81.907	78.487	70.896	68.582
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	2.501	-4.549	-888	1.187	-5.549
Investeringsaktivitet	8.368	13.663	-20.393	338	-12.849
Finansieringsaktivitet	-1.672	-11.742	26.050	-11.556	11.612
Pengestrømme i alt	9.197	-2.629	4.768	-10.031	-6.786
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	52	48	46	44	44
Nøgletal i %:					
Solidsgrad ekskl. minoritetsinteresser	35,4	31,1	29,2	31,9	27,9
Solidsgrad inkl. minoritetsinteresser	52,6	46,8	44,6	48,2	45,0

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

Hoved- og nøgletallene for 2014 - 2017 er oplyst ud fra den funktionsopdelte resultatopgørelse, mens tallene for 2013 er oplyst ud fra den artsopdelte resultatopgørelse. Bruttofortjenesten for 2014 - 2017 er derfor ikke sammenlignelig med 2013.

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

$$\text{Solidsgrad} = \frac{\text{Egenkapital inklusive og eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i salg og reparation af biler, salg af reservedele samt finansiering og udlejning af nye og brugte biler. Koncernen er autoriseret Nissan- og Mitsubishi-forhandler og driver forretning i Brøndby og Ballerup. Pr. 31. december 2017 har koncernen solgt sin andel i den associerede virksomhed I/S Lauretsvej 35.

Modervirksomhedens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje unoterede aktier og anparter samt at drive konsulentvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens bruttofortjeneste har i 2017 udgjort 16.045 t.kr. mod 18.889 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 2.844 t.kr. Som omtalt i note 1 og 22 er bruttofortjenesten påvirket negativt med 2.750 t.kr. vedrørende uafsluttet sag om efterbetaling af registreringsafgift og moms.

For modervirksomheden har indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i 2017 udgjort et overskud på 3.088 t.kr. mod et overskud sidste år på 2.532 t.kr.

Årets resultat for koncernen og modervirksomheden har i 2017 udgjort et overskud på 3.655 t.kr. mod et overskud sidste år på 3.016 t.kr.

Koncernen har i forhold til udmeldingen i seneste aflagte årsrapport realiseret et resultat, der ligger over forventning og det på trods af ovennævnte omkostning på 2.750 t.kr. Ledelsen forventede et forbedret resultat i forhold til sidste år. Årets resultat og den økonomiske udvikling anses af ledelsen alt i alt for tilfredsstillende.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 164.018 t.kr. mod 174.867 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 10.849 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst et fald i langfristede tilgodehavender samt varebeholdninger, som i nogen grad modsvares af en stigning i værdipapirer.

Koncernens egenkapital udgør på balancedagen 58.124 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 35,4 % af de samlede aktiver på 164.018 t.kr., hvilket er en stigning på 4,3 procentpoint i forhold til sidste år.

Modervirksomhedens egenkapital udgør på balancedagen 58.124 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 94,5 % af de samlede aktiver på 61.510 t.kr., hvilket er et fald på 1,7 procentpoint i forhold til sidste år.

Særlige risici

Udover de til branchen særligt knyttede risici, herunder lavkonjunktur og renterisici, er der efter ledelsens opfattelse ikke særlige risici hos koncernen.

Ledelsesberetning

Rente- og kreditrisici:

Koncernens rentebærende nettogæld er i stort omfang kassekredit med variabel rente. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Koncernens kreditrisici i relation til udlejningsaktiviteten består i kundernes evne til at overholde indgåede aftaler. For at mindske denne risiko kreditvurderes alle nye kunder i henhold til koncernens til enhver tid gældende kreditpolitik.

Miljøforhold

I forbindelse med investeringer i årets løb er der som ved tidligere investeringer taget størst muligt hensyn til arbejds- og miljøforholdene, og koncernen overholder de af myndigheden pålagte miljøforskrifter og belaster således ikke miljøet herudover.

Videnressourcer

Koncernen ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation af biler. Derfor spiller den enkelte medarbejders personlige viden en afgørende rolle, hvilket betyder, at der løbende er fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejderne.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer i det kommende år et forbedret resultat, men der forventes dog fortsat en hård konkurrencesituation i bilbranchen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Leif Johansen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Selskabet har ved opstilling af resultatopgørelsen for koncernen og modervirksomheden valgt, under henvisning til årsregnskabslovens § 11, at fravige den skematiske opstillingspligt, idet den anvendte opstillingsform efter selskabets opfattelse giver det mest retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens drift.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Leif Johansen Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Leif Johansen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, arbejds løn, afdelingsomkostninger samt 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.

Indtægter fra finansielle leasingkontrakter indregnes på baggrund af en skønnet effektiv rente og indgår i resultatopgørelsen under nettoomsætning.

Avancer ved salg af leasingaktiver indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Fortjeneste føres som nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger omfatter vareforbrug og omkostninger, herunder lønninger og gager, reklame, reklamationer, garantiarbejder, vedligeholdelse af maskiner og inventar samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Endvidere indgår driftsomkostninger på udlejningsbiler samt finansielle omkostninger på langfristede gældsforpligtelser, som er anvendt til finansiering af udlejningsbiler, tab på tilgodehavender samt driftsomkostninger på biler og provisionsomkostninger.

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, der ikke kan fordeles direkte på de andre funktioner.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I koncernens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser (ekskl. renter vedrørende finansiering af biler). 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrations selskab 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

Immaterielle anlægsaktiver

Koncerngoodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret 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 samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning 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 og associeret virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke børsnoterede værdipapirer, der måles til kostpris eller evt. lavere salgsværdi.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender, som indregnes under finansielle anlægsaktiver, består af tilgodehavende leasingkontrakter, tilgodehavende købekontrakter samt deposita, som måles til amortiseret kostpris.

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor selskabet er leasinggiver, indregnes under andre tilgodehavender til en skønnet nettoinvestering i leasingkontrakterne med fradrag af amortisering (afdrag), som beregnes efter annuitiesprincippet over leasingperioden. Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af en skønnet effektiv rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsen under omsætning. Fortjeneste ved salg af leasingaktiver føres som nettoomsætning.

Finansielle leasingkontrakter med løbetid på 12 måneder og derunder medtages som omsætningsaktiver under andre tilgodehavender.

Tilgodehavende købekontrakter indregnes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af medtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen. Tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed 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.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernens leasingaftaler og købekontrakter bliver løbende underkastet en kritisk vurdering for at af-dække eventuelle risici ved tab.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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.

Tilgodehavender

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

Nedskrivning på tilgodehavender til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 Leif Johansen Holding 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.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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 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

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
	16.045.236	18.889.371	99.400	590.400
3 Fælles- og administrations- omkostninger	-12.623.047	-11.821.069	-112.764	-600.942
Resultat før finansielle poster	3.422.189	7.068.302	-13.364	-10.542
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.087.601	2.532.423
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	323.678	196.283	0	0
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	777.876	664.859
Andre finansielle indtægter	2.615.024	466.047	5.672	20.956
4 Finansielle omkostninger	-355.302	-1.236.136	-42.121	-54.617
Resultat før skat	6.005.589	6.494.496	3.815.664	3.153.079
Skat af årets resultat	-822.086	-1.436.491	-160.402	-137.522
5 Årets resultat	5.183.503	5.058.005	3.655.262	3.015.557
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Leif Johansen Holding ApS	3.655.262	3.015.557		
Minoritetsinteresser	1.528.241	2.042.448		
	5.183.503	5.058.005		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
6	Koncerngoodwill	0	1.844	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	0	1.844	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	571.006	528.254	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	571.006	528.254	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	45.280.784	43.483.974
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	15.456.394	12.452.674
10	Kapitalandel i associeret virksomhed	0	816.322	0	0
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.068	37.068	0	0
12	Andre tilgodehavender	93.587.774	100.984.010	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	93.624.842	101.837.400	60.737.178	55.936.648
	Anlægsaktiver i alt	94.195.848	102.367.498	60.737.178	55.936.648

Balance 31. december

Aktiver					
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Omsætningsaktiver					
	Handelsvarer	30.378.662	35.446.577	0	0
	Varebeholdninger i alt	30.378.662	35.446.577	0	0
	Tilgodehavender fra salg	3.076.544	4.844.135	0	0
13	Udskudte skatteaktiver	1.008.360	63.861	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	771.311	495.238
	Andre tilgodehavender	24.537.008	22.576.616	1.976	190.000
	Tilgodehavender i alt	28.621.912	27.484.612	773.287	685.238
	Værdipapirer	10.277.380	8.952.833	0	0
	Værdipapirer i alt	10.277.380	8.952.833	0	0
	Likvide beholdninger	544.499	615.065	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	69.822.453	72.499.087	773.287	685.238
	Aktiver i alt	164.018.301	174.866.585	61.510.465	56.621.886

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017	2016	2017	2016	
Passiver					
Egenkapital					
14	Anpartskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
15	Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode	0	0	11.256.472	11.132.930
16	Overført resultat	57.923.888	54.268.626	46.667.416	43.135.696
	Egenkapital før minoritetsinteresser	58.123.888	54.468.626	58.123.888	54.468.626
17	Minoritetsinteresser	28.215.213	27.438.167	0	0
	Egenkapital i alt	86.339.101	81.906.793	58.123.888	54.468.626
Hensatte forpligtelser					
18	Andre hensatte forpligtelser	0	91.360	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	91.360	0	0
Gældsforpligtelser					
19	Gæld til pengeinstitut	35.667.212	35.477.687	0	0
20	Anden gæld	3.160.634	4.271.080	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	38.827.846	39.748.767	0	0

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
Gæld til pengeinstitut	4.588.988	12.532.360	1.167.559	1.202.422
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.143.325	2.128.893	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.119.707	8.668.622	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.278.009	217.554
Selskabsskat	861.599	87.842	861.636	87.894
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	70.077	531.750
Anden gæld	21.137.735	29.701.948	9.296	113.640
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>38.851.354</u>	<u>53.119.665</u>	<u>3.386.577</u>	<u>2.153.260</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>77.679.200</u>	<u>92.868.432</u>	<u>3.386.577</u>	<u>2.153.260</u>
Passiver i alt	<u>164.018.301</u>	<u>174.866.585</u>	<u>61.510.465</u>	<u>56.621.886</u>

- 1 Særlige poster
- 2 Medarbejderforhold
- 21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 22 Eventualposter
- 23 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	200.000	51.271.739	27.015.527	78.487.266
Udloddet udbytte	0	0	-1.615.140	-1.615.140
Resultatandel	0	3.015.557	2.042.448	5.058.005
Urealiseret regulering af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	-18.670	-4.668	-23.338
Egenkapital 1. januar 2017	200.000	54.268.626	27.438.167	81.906.793
Resultatandel	0	3.655.262	1.528.241	5.183.503
Udloddet udbytte	0	0	-751.195	-751.195
	200.000	57.923.888	28.215.213	86.339.101

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	200.000	9.909.968	41.361.771	51.471.739
Resultatandel	0	1.241.632	1.773.925	3.015.557
Urealiseret regulering af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	-18.670	0	-18.670
Egenkapital 1. januar 2017	200.000	11.132.930	43.135.696	54.468.626
Resultatandel	0	123.542	3.531.720	3.655.262
	200.000	11.256.472	46.667.416	58.123.888

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2017	2016
Årets resultat	5.183.503	5.058.005
24 Reguleringer	-1.634.222	2.133.256
25 Ændring i driftskapital	-2.223.581	-9.863.917
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.325.700	-2.672.656
Renteindbetalinger og lignende	2.615.024	466.047
Renteudbetalinger og lignende	-355.302	-1.236.136
Pengestrøm fra ordinær drift	3.585.422	-3.442.745
Betalt selskabsskat	-992.828	-1.197.707
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	-91.360	91.360
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.501.234	-4.549.092
Køb af materielle anlægsaktiver	-224.800	-154.480
Salg af materielle anlægsaktiver	56.800	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-520.921
Salg af finansielle anlægsaktiver	8.536.236	14.338.244
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	8.368.236	13.662.843
Afdrag på langfristet gæld	-920.921	-10.127.129
Udbetalt udbytte	-751.196	-1.615.140
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.672.117	-11.742.269
Ændring i likvider	9.197.353	-2.628.518
Likvider 1. januar	-2.964.462	-335.944
Likvider 31. december	6.232.891	-2.964.462
Likvider		
Likvide beholdninger	544.499	615.065
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-4.588.988	-12.532.360
Værdipapirer	10.277.380	8.952.833
Likvider 31. december	6.232.891	-2.964.462

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
Omkostninger:				
Regulering af fortjeneste ved salg af biler tidligere år vedrørende uafsluttet sag om registreringsafgift og moms	2.750.000	0	0	0
	<u>2.750.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Bruttofortjeneste	-2.750.000	0	0	0
Resultat af særlige poster netto	<u>-2.750.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

2. Medarbejderforhold

Lønninger og gager	19.205.665	18.296.264	86.400	590.400
Pensioner	1.716.101	1.747.914	0	0
Andre omkostninger til social sikring	381.563	365.716	4.259	2.743
Personaleomkostninger i øvrigt	182.178	224.773	0	0
	<u>21.485.507</u>	<u>20.634.667</u>	<u>90.659</u>	<u>593.143</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>52</u>	<u>48</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

Noter

3. Fælles- og administrationsomkostninger

I 2017 består koncernens fælles- og administrationsomkostninger sig af administrationsomkostninger med 12.622 t.kr. og distributionsomkostninger med ca. 1 t.kr.

I 2016 består koncernens fælles- og administrationsomkostninger sig af administrationsomkostninger med 11.814 t.kr. og distributionsomkostninger med ca. 7 t.kr.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
4. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	10.455	10.373
Andre finansielle omkostninger	355.302	1.236.136	31.666	44.244
	355.302	1.236.136	42.121	54.617

	Modervirksomhed	
	2017	2016
5. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	123.542	1.241.632
Overføres til overført resultat	3.531.720	1.773.925
Disponeret i alt	3.655.262	3.015.557

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
6. Koncerngoodwill				
Kostpris 1. januar	36.842	36.842	0	0
Kostpris 31. december	36.842	36.842	0	0
Afskrivninger 1. januar	-34.998	-31.314	0	0
Årets afskrivninger	-1.844	-3.684	0	0
Afskrivninger 31. december	-36.842	-34.998	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	1.844	0	0
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	2.486.248	2.331.768	0	0
Tilgang i årets løb	224.800	154.480	0	0
Afgang i årets løb	-59.886	0	0	0
Kostpris 31. december	2.651.162	2.486.248	0	0
Afskrivninger 1. januar	-1.957.994	-1.838.719	0	0
Årets afskrivninger	-158.097	-119.275	0	0
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	35.935	0	0	0
Afskrivninger 31. december	-2.080.156	-1.957.994	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	571.006	528.254	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	0	0	31.060.253	31.060.253
Kostpris 31. december	0	0	31.060.253	31.060.253
Opskrivninger 1. januar	0	0	12.458.719	12.386.942
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	3.089.445	2.536.107
Udbytte	0	0	-1.290.791	-2.445.660
Urealiseret regulering af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	0	0	-18.670
Opskrivninger 31. december	0	0	14.257.373	12.458.719
Afskrivninger på goodwill 1. januar	0	0	-34.998	-31.314
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-1.844	-3.684
Afskrivninger på goodwill 31. december	0	0	-36.842	-34.998
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0	45.280.784	43.483.974
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	0	1.844
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Johansen & Heiden Finans ApS			Bagsværd	70 %
Trio Biler ApS			Ballerup	60 %
A ét Auto Finans A/S			Brøndby	70 %
Brøndby Invest ApS			Bagsværd	80 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
9. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Tilgodehavende hos A ét Auto Finans A/S	0	0	15.456.394	12.452.674
	0	0	15.456.394	12.452.674
10. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris 1. januar	989.094	989.094	0	0
Afgang i årets løb	-989.094	0	0	0
Kostpris 31. december	0	989.094	0	0
Nedskrivninger 1. januar	-172.772	-339.134	0	0
Årets resultat	323.678	196.283	0	0
Årets tilbageførsler på afgang	-150.906	0	0	0
Urealiseret regulering af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko	0	-29.921	0	0
Nedskrivninger 31. december	0	-172.772	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	816.322	0	0
Associeret virksomhed:				
I/S Lauretsvej 35			Hjemsted Gladsaxe	Ejerandel 50 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
11. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar	37.068	37.068	0	0
Kostpris 31. december	37.068	37.068	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
31. december	37.068	37.068	0	0
12. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar	100.984.010	111.663.793	0	0
Tilgang i årets løb	0	25.625	0	0
Afgang i årets løb	-7.396.236	-10.705.408	0	0
Kostpris 31. december	93.587.774	100.984.010	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
31. december	93.587.774	100.984.010	0	0
Andre tilgodehavender	92.538.858	99.935.094	0	0
Deposita	1.048.916	1.048.916	0	0
	93.587.774	100.984.010	0	0
13. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. januar	63.861	-508.900	0	0
Udskudt skat af årets resultat	944.499	572.761	0	0
	1.008.360	63.861	0	0

Koncernen har pr. 31. december 2017 indregnet skatteaktiv på i alt 1.008 t.kr. Skatteaktivet består udelukkende af uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle på 1.008 t.kr.

Ledelsen har vurderet det sandsynligt, at der vil være fremtidig skattepligtig indkomst til rådighed, hvori uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
14. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. januar	200.000	200.000	200.000	200.000
	200.000	200.000	200.000	200.000
Anpartskapitalen består af 200.000 anparter a 1 kr.				
15. Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar	0	0	11.132.930	9.909.968
Resultatandel	0	0	123.542	1.241.632
Urealiseret regulering af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	0	0	-18.670
	0	0	11.256.472	11.132.930
16. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar	54.268.626	51.271.739	43.135.696	41.361.771
Årets overførte overskud eller underskud	3.655.262	3.015.557	3.531.720	1.773.925
Urealiseret regulering af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	-18.670	0	0
	57.923.888	54.268.626	46.667.416	43.135.696

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2017	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2016
17. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar	27.438.167	27.015.527	0	0
Andel af årets resultat	1.528.241	2.042.448	0	0
Udloddet udbytte i regnskabsåret	-751.195	-1.615.140	0	0
Urealiseret regulering af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	-4.668	0	0
	28.215.213	27.438.167	0	0
18. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser	0	91.360	0	0
	0	91.360	0	0
19. Gæld til pengeinstitut				
Gæld til pengeinstitut i alt	35.667.212	35.477.687	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
Gæld til pengeinstitut i alt	35.667.212	35.477.687	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	35.667.212	35.477.687	0	0
20. Anden gæld				
Anden gæld i alt	3.160.634	4.271.080	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
	3.160.634	4.271.080	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	3.160.634	4.271.080	0	0

Noter

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der stillet sikkerhed i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 5.708 t.kr. Gælden til pengeinstitut udgør pr. 31. december 2017 37.567 t.kr.

Der er stillet bankgarantier for 580 t.kr. samt sikkerhed for toldkredit hos SKAT i likvid konto, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 200 t.kr.

Til sikkerhed for leverandørgæld, 135 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 3.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter nye motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været indregistreret, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017 udgør 108 t.kr.

Til sikkerhed for køb af reservedele hos Nissan er der stillet sikkerhed i likvid konto, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 300 t.kr.

Til sikkerhed for gæld i nye vogne, 7.306 t.kr., er der givet ejendomsforbehold i nye vogne, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 5.845 t.kr.

Modervirksomheden

Til sikkerhed for de tilknyttede virksomheder Trio Biler ApS, Johansen & Heiden Finans ApS og A ét Auto Finans A/S' gæld til pengeinstitut er der stillet selvskyldnerkaution. Kautionen for A ét Auto Finans A/S er begrænset til 70 % af gælden. Gæld til pengeinstitut udgør pr. 31. december 2017 39.057 t.kr., hvoraf den maksimale hæftelse pr. 31. december 2017 udgør 28.357 t.kr.

Til sikkerhed for Mette Christensen Holding ApS' gæld til pengeinstitut er der stillet selvskyldnerkaution. Gæld til pengeinstitut udgør pr. 31. december 2017 10.526 t.kr.

22. Eventualposter

Eventualaktiver

Koncernen

Udskudt skatteaktiv på i alt 1.931 t.kr. vedrørende kildeartsbegrænsede tab er ikke indregnet i balancen på grund af usikkerhed om tidspunktet for udnyttelse heraf.

Noter

22. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser

Koncernen

Krav fra SKAT vedrørende registreringsafgift:

Koncernen har i 2017 modtaget et nettokrav på 5,0 mio. kr. fra SKAT vedrørende primært forholdsmæssig registreringsafgift ved leasing af køretøjer. Kravet er påklaget til SKAT, da der ikke er enighed om kravet. Koncernen har i regnskabsåret valgt at indbetale beløbet til SKAT, men det endelige udfald af forholdet kan ikke afgøres på nuværende tidspunkt. Koncernen forventer dog at få medhold på en væsentlig del af kravet. Som følge af usikkerhed om størrelsen af en eventuel tilbagebetaling er der i regnskabsåret omkostningsført 2.750 t.kr. til dækning af forventet tab.

Koncernen

Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte vogne på købekontrakt andrager t.kr. 70

Koncernens ledelse skønner, at vognenes samlede realisationsværdi minimum er på niveau med kautionsforpligtelsen, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 t.kr.

Tilbagekøbsforpligtelse

Der er afgivet tilbagekøbserklæring overfor tredjemand på 44 leasede biler på i alt 5.053 t.kr. Selskabets ledelse skønner, at der ikke forventes tab på eventuelle tilbagekøbte biler.

Lejekontrakter

Koncernen

Koncernen har påtaget sig lejeforpligtelser af lejede lokaler, som på statusdagen kan opgøres til 2.098 t.kr.

Garantiforpligtelser

Koncernen

Koncernen har garantiforpligtelser på de solgte vogne og værkstedsarbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på solgte vogne og værkstedsarbejder.

Sambeskatning

Selskabet 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.

Noter

22. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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.

23. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Leif Johansen

Hovedanpartshaver

Bagsværd Hovedgade 106, 3. a.

2880 Bagsværd

	Koncern	
	2017	2016
24. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	159.941	158.164
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-32.849	-35.205
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-323.678	-196.283
Andre finansielle indtægter	-2.615.024	-466.047
Finansielle omkostninger	355.302	1.236.136
Skat af årets resultat	822.086	1.436.491
	-1.634.222	2.133.256
25. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	5.067.915	-6.329.757
Ændring i tilgodehavender	-192.801	-3.955.883
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-7.098.695	421.723
	-2.223.581	-9.863.917