

Leif Johansen Holding ApS

Bagsværd Hovedgade 106, 3. a., 2880 Bagsværd

CVR-nr. 27 08 18 51

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. maj 2020.

Leif Johansen
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 for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	27

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 5. maj 2020

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 2019, 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 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 vedrørende revisionen

Vi gør opmærksom på note 20 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at koncernen har modtaget et krav fra Skattestyrelsen, der er påklaget. Selskabet valgte i regnskabsåret 2017 at indbetale beløbet til Skattestyrelsen, men det endelige udfald af forholdet kan ikke afgøres på nuværende tidspunkt. Selskabet forventer dog at få medhold på en del af kravet. Som følge af usikkerhed om størrelsen af en eventuel tilbagebetaling er der i tidligere år i alt omkostningsført 3.750 t.kr. til dækning af forventet tab, svarende til ca. 75 % af det samlede krav.

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 eller 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 og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 5. maj 2020

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet	Leif Johansen Holding ApS Bagsværd Hovedgade 106, 3. a. 2880 Bagsværd
	CVR-nr.: 27 08 18 51
	Stiftet: 18. marts 2003
	Hjemsted: Gladsaxe
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 17. regnskabsår
Direktion	Leif Johansen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	Johansen & Heiden Finans ApS, Bagsværd Trio Biler ApS, Ballerup (indtil 31. marts 2019) A ét Auto Finans A/S, Brøndby Brøndby Invest ApS, Bagsværd (indtil 31. marts 2019)

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	13.236	19.523	16.045	18.889	19.606
Resultat før finansielle poster	4.931	7.022	3.422	7.068	8.964
Finansielle poster, netto	1.071	533	2.583	-574	733
Årets resultat	4.840	5.963	5.184	5.058	7.512
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.733	2.331	1.528	2.042	3.063
Koncernens resultat	3.107	3.632	3.655	3.016	4.450
Balance:					
Balancesum	135.085	167.724	164.018	174.867	176.039
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20	88	225	154	205
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	64.863	61.755	58.124	54.469	51.472
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser	89.249	90.399	86.339	81.907	78.487
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	7.338	5.142	2.501	-4.549	-888
Investeringsaktivitet	11.229	-6.549	8.368	13.663	-20.393
Finansieringsaktivitet	-14.039	2.416	-1.672	-11.742	26.050
Pengestrømme i alt	4.529	1.009	9.197	-2.628	4.769
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	48	49	52	48	46
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad ekskl. minoritetsinteresser	48,0	36,8	35,4	31,1	29,2
Soliditetsgrad inkl. minoritetsinteresser	66,1	53,9	52,6	46,8	44,6

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:

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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år til og med 31. marts 2019 bestået i salg og reparation af biler, salg af reservedele samt finansiering og udlejning af nye og brugte biler som autoriseret Nissan- og Mitsubishi-forhandler med drift fra forretningslokalerne i Brøndby og Ballerup. Efter frasalg af de tilknyttede virksomheder Trio Biler ApS og Brøndby Invest ApS består koncernens aktivitet i finansiering og udlejning af nye og brugte biler.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens bruttofortjeneste har i 2019 udgjort 13.236 t.kr. mod 19.523 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 6.287 t.kr., som væsentligst kan henføres til ovennævnte frasalg af tilknyttede virksomheder.

For modervirksomheden har indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i 2019 udgjort et overskud på 2.438 t.kr. mod et overskud sidste år på 2.934 t.kr.

Årets resultat for koncernen og modervirksomheden har i 2019 udgjort et overskud på 3.107 t.kr. mod et overskud sidste år på 3.632 t.kr.

Faldet i koncernens bruttofortjeneste og årets resultat samt faldet i modervirksomhedens indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder og årets resultat er påvirket af ovennævnte frasalg af tilknyttede virksomheder.

Koncernen har i forhold til udmeldingen i seneste aflagte årsrapport realiseret et resultat, der er mindre end forventningerne. Ledelsen forventede et forbedret resultat i forhold til sidste år. Som tidligere omtalt er både koncernens og modervirksomhedens resultatet påvirket af ovennævnte frasalg af tilknyttede virksomheder. Som omtalt i note 1 er årets resultat påvirket med 575 t.kr. vedrørende modtaget erstatning på grund af opsigelse af samarbejdsaftale.

Set i lyset af ovenstående anses årets resultat og den økonomiske udvikling af ledelsen alt i alt for tilfredsstillende.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 135.085 t.kr. mod 167.724 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 32.639 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst ovennævnte frasalg af tilknyttede virksomheder.

Ledelsesberetning

Koncernens egenkapital ekskl. minoritetsinteresser udgør på balancedagen 64.863 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 48,0 % af de samlede aktiver på 135.085 t.kr., hvilket er en stigning på 11,2 procentpoint i forhold til sidste år.

Modervirksomhedens egenkapital udgør på balancedagen 64.863 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 94,9 % af de samlede aktiver på 68.314 t.kr., hvilket er en stigning på 2,2 procentpoint i forhold til sidste år.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Udover de til branchen særlige tilknyttede risici, herunder lavkonjunktur, er der efter ledelsens opfattelse ikke særlige risici hos koncernen.

Finansielle risici

Udbruddet af Coronavirus (COVID-19) betyder nye udfordringer og risici for koncernen. 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 koncernen. Nuværende og eventuelle fremtidige politiske og økonomiske foranstaltninger, som måtte blive sat i værk, vil kunne afstedkomme finansielle risici knyttet til koncernens drift og eventuelt begrænse koncernens samhandelsmuligheder.

Det forventes, at koncernens aktivitetsniveau 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 vurderes at være sikret i tilstrækkeligt omfang.

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 selskabets 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.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Koncernen forventer i det kommende år et fald i aktivitetsniveauet som følge af coronavirus. Koncernens værdipapirbeholdning kan ligeledes i større eller mindre grad belaste det kommende års resultat med kurstab.

På baggrund af ovennævnte forventes der for det kommende år et resultat på 1,0 - 2,0 mio. kr. før skat, dog afhængig af udviklingen på de finansielle markeder. Dette er dog under forudsætning af, at nedgangen i aktivitetsniveauet som følge af coronavirus begrænser sig til 3 - 6 måneder.

Som følge heraf forventes en stigende egenkapital. Koncernen forventer fortsat at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens vurdering, at koncernen 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".

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note		2019	2018	2019	2018
Anlægsaktiver					
6	Koncerngoodwill	0	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	0	0	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	489.611	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	489.611	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	43.945.113	45.483.324
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	23.666.930	20.734.222
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.545.000	37.068	0	0
11	Andre tilgodehavender	95.570.948	100.616.544	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	97.115.948	100.653.612	67.612.043	66.217.546
	Anlægsaktiver i alt	97.115.948	101.143.223	67.612.043	66.217.546

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Handelsvarer	3.071.340	26.246.440	0	0
	Varebeholdninger i alt	3.071.340	26.246.440	0	0
	Tilgodehavender fra salg	0	3.049.119	0	0
12	Udskudte skatteaktiver	1.507.481	1.497.258	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	47.715	0	47.715	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	132.011	0	478.387	379.866
	Andre tilgodehavender	21.437.561	23.956.850	175.919	403
	Tilgodehavender i alt	23.124.768	28.503.227	702.021	380.269
	Værdipapirer	11.664.916	11.390.974	0	0
	Værdipapirer i alt	11.664.916	11.390.974	0	0
	Likvide beholdninger	108.080	440.283	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	37.969.104	66.580.924	702.021	380.269
	Aktiver i alt	135.085.052	167.724.147	68.314.064	66.597.815

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
Passiver					
Egenkapital					
13	Anpartskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
14	Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode	0	0	12.428.093	11.390.462
15	Overført resultat	64.662.831	61.555.433	52.234.738	50.164.971
	Egenkapital før minoritetsinteresser	64.862.831	61.755.433	64.862.831	61.755.433
16	Minoritetsinteresser	24.386.399	28.643.250	0	0
	Egenkapital i alt	89.249.230	90.398.683	64.862.831	61.755.433
Gældsforpligtelser					
17	Gæld til pengeinstitut	22.413.169	33.798.818	0	0
18	Anden gæld	3.978.886	3.115.499	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	26.392.055	36.914.317	0	0
	Gæld til pengeinstitut	5.285.715	10.588.942	2.733.427	3.052.447
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	301.205	2.886.776	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.993.913	9.207.094	1.250	5.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.206.937
	Selskabsskat	0	44.372	0	44.372
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	716.556	533.626
	Anden gæld	11.862.934	17.683.963	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.443.767	40.411.147	3.451.233	4.842.382
	Gældsforpligtelser i alt	45.835.822	77.325.464	3.451.233	4.842.382
	Passiver i alt	135.085.052	167.724.147	68.314.064	66.597.815

Balance 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1 Særlige poster				
2 Medarbejderforhold				
19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
20 Eventualposter				
21 Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Minoritets-interesser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	200.000	57.923.888	28.215.213	86.339.101
Resultatandel	0	3.631.545	2.330.956	5.962.501
Udloddet udbytte	0	0	-1.670.310	-1.670.310
Regulering vedrørende ændringer i ejerandele	0	0	-232.609	-232.609
Egenkapital 1. januar 2019	200.000	61.555.433	28.643.250	90.398.683
Resultatandel	0	3.107.398	1.733.094	4.840.492
Udloddet udbytte i regnskabsåret	0	0	-2.800.000	-2.800.000
Regulering vedrørende ændringer i ejerandele	0	0	-3.189.945	-3.189.945
	200.000	64.662.831	24.386.399	89.249.230

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Reserve for net-toopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	200.000	11.256.472	46.667.416	58.123.888
Resultatandel	0	133.990	3.497.555	3.631.545
Egenkapital 1. januar 2019	200.000	11.390.462	50.164.971	61.755.433
Resultatandel	0	1.037.631	2.069.767	3.107.398
	200.000	12.428.093	52.234.738	64.862.831

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2019	2018
Årets resultat	4.840.492	5.962.501
22 Reguleringer	416.585	1.228.241
23 Ændring i driftskapital	2.747.471	316.910
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.004.548	7.507.652
Renteindbetalinger og lignende	1.585.574	925.016
Renteudbetalinger og lignende	-515.031	-392.077
Pengestrøm fra ordinær drift	9.075.091	8.040.591
Betalt selskabsskat	-1.736.818	-2.898.406
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.338.273	5.142.185
Køb af materielle anlægsaktiver	-19.500	-87.544
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.545.000	-6.461.378
Salg af finansielle anlægsaktiver	5.045.596	0
Likviditetsvirkningen af salg af virksomheder pr. 31. marts 2019	7.747.859	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	11.228.955	-6.548.922
Optagelse af langfristet gæld	863.387	0
Afdrag på langfristet gæld	0	-1.913.529
Udbetalt udbytte	-2.800.000	-1.670.310
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitut	-12.101.918	5.999.954
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-14.038.531	2.416.115
Ændring i likvider	4.528.697	1.009.378
Likvider 1. januar	7.244.299	10.821.879
Likvider 31. december	11.772.996	11.831.257
Likvider		
Likvide beholdninger	108.080	440.283
Værdipapirer	11.664.916	11.390.974
Likvider 31. december	11.772.996	11.831.257

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	
	2019	2018	2019	2018
Indtægter:				
Modtaget erstatning på grund af opsigelse af samarbejdsaftale	575.000	0	0	0
	<u>575.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omkostninger:				
Regulering af fortjeneste ved salg af biler tidligere år vedrørende uafsluttet sag om registreringsafgift og moms	0	1.000.000	0	0
	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Bruttofortjeneste	575.000	-1.000.000	0	0
Resultat af særlige poster netto	<u>575.000</u>	<u>-1.000.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
2. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	7.572.985	19.490.835	0	0
Pensioner	498.589	1.782.049	0	0
Andre omkostninger til social sikring	149.369	376.176	0	445
Personaleomkostninger i øvrigt	99.917	272.506	0	0
	8.320.860	21.921.566	0	445
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	48	49	1	1

3. Fælles- og administrationsomkostninger

I 2019 består koncernens fælles- og administrationsomkostninger af administrationsomkostninger med 8.305 t.kr. og distributionsomkostninger med ca. 0 t.kr.

I 2018 består koncernens fælles- og administrationsomkostninger af administrationsomkostninger med 12.501 t.kr. og distributionsomkostninger med ca. 0 t.kr.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
4. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	6.045	28.928
Andre finansielle omkostninger	515.031	392.077	65.914	51.499
	515.031	392.077	71.959	80.427

	Modervirksomhed	
	2019	2018
5. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.037.631	133.990
Overføres til overført resultat	2.069.767	3.497.555
Disponeret i alt	3.107.398	3.631.545

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
6. Koncerngoodwill				
Kostpris 1. januar	36.842	36.842	0	0
Kostpris 31. december	36.842	36.842	0	0
Afskrivninger 1. januar	-36.842	-36.842	0	0
Afskrivninger 31. december	-36.842	-36.842	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0	0	0
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	2.738.706	2.651.162	0	0
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-2.758.206	0	0	0
Tilgang i årets løb	19.500	87.544	0	0
Kostpris 31. december	0	2.738.706	0	0
Afskrivninger 1. januar	-2.249.095	-2.080.156	0	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	2.292.361	0	0	0
Årets afskrivninger	-43.266	-168.939	0	0
Afskrivninger 31. december	0	-2.249.095	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	489.611	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	0	0	31.292.861	31.060.253
Tilgang i årets løb	0	0	0	232.608
Afgang i årets løb	0	0	-4.442.268	0
Kostpris 31. december	0	0	26.850.593	31.292.861
Opskrivninger 1. januar	0	0	14.227.305	14.257.373
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	2.437.630	2.933.990
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	3.266.427	0
Udbytte	0	0	-2.800.000	-2.964.058
Opskrivninger 31. december	0	0	17.131.362	14.227.305
Afskrivninger på goodwill 1. januar	0	0	-36.842	-36.842
Afskrivninger på goodwill 31. december	0	0	-36.842	-36.842
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0	43.945.113	45.483.324
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	0	0
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Johansen & Heiden Finans ApS			Bagsværd	70 %
A ét Auto Finans A/S			Brøndby	70 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
9. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Tilgodehavende hos A ét Auto Finans A/S	0	0	23.666.930	20.734.222
	0	0	23.666.930	20.734.222
10. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar	37.068	37.068	0	0
Tilgang i årets løb	1.545.000	0	0	0
Afgang i årets løb	-37.068	0	0	0
Kostpris 31. december	1.545.000	37.068	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.545.000	37.068	0	0
11. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar	100.616.544	94.387.774	0	0
Tilgang i årets løb	0	6.228.770	0	0
Afgang i årets løb	-5.045.596	0	0	0
Kostpris 31. december	95.570.948	100.616.544	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	95.570.948	100.616.544	0	0
Andre tilgodehavender	95.570.948	99.547.133	0	0
Deposita	0	1.069.411	0	0
	95.570.948	100.616.544	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
12. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. januar	1.497.258	1.008.360	0	0
Udskudt skat af årets resultat	10.223	488.898	0	0
	1.507.481	1.497.258	0	0

Koncernen har pr. 31. december 2019 indregnet skatteaktiv på i alt 1.507 t.kr. Skatteaktivet består udelukkende af mindre afskrivninger på anlægsaktiver i form af tidsmæssige forskelle på 1.507 t.kr.

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
13. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. januar	200.000	200.000	200.000	200.000
	200.000	200.000	200.000	200.000

14. Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar	0	0	11.390.462	11.256.472
Resultatandel	0	0	1.037.631	133.990
	0	0	12.428.093	11.390.462

15. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar	61.555.433	57.923.888	50.164.971	46.667.416
Årets overførte overskud eller underskud	3.107.398	3.631.545	2.069.767	3.497.555
	64.662.831	61.555.433	52.234.738	50.164.971

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
16. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar	28.643.250	28.215.213	0	0
Andel af årets resultat	1.733.094	2.330.956	0	0
Udloddet udbytte i regnskabsåret	-2.800.000	-1.670.310	0	0
Regulering vedrørende ændringer i ejerandele	-3.189.945	-232.609	0	0
	24.386.399	28.643.250	0	0
17. Gæld til pengeinstitut				
Gæld til pengeinstitut i alt	22.413.169	33.798.818	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
Gæld til pengeinstitut i alt	22.413.169	33.798.818	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	22.413.169	33.798.818	0	0
18. Anden gæld				
Anden gæld i alt	3.978.886	3.115.499	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
	3.978.886	3.115.499	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	3.978.886	3.115.499	0	0

Noter

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der stillet sikkerhed i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 5.969 t.kr. Gælden til pengeinstitut udgør pr. 31. december 2019 25.082 t.kr.

Der er stillet bankgarantier for samlet 500 t.kr.

Til sikkerhed for Trio Biler ApS' gæld til pengeinstitut er der stillet selvskyldnerkaution. Gæld til pengeinstitut udgør pr. 31. december 2019 2.413 t.kr.

Modervirksomheden

Til sikkerhed for Trio Biler ApS og de tilknyttede virksomheder 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 2019 27.495 t.kr., hvoraf den maksimale hæftelse pr. 31. december 2019 udgør 20.736 t.kr.

Til sikkerhed for Mette Christensen Holding ApS' gæld til pengeinstitut er der stillet selvskyldnerkaution. Gæld til pengeinstitut udgør pr. 31. december 2019 13.490 t.kr.

20. Eventualposter

Eventualaktiver

Koncernen

Udskudt skatteaktiv på i alt 1.609 t.kr. vedrørende kildeartsbegrænsede tab er ikke indregnet i balancen på grund af usikkerhed om tidspunktet for udnyttelse heraf.

Eventualforpligtelser

Koncernen

Krav fra Skattestyrelsen vedrørende registreringsafgift:

Selskabet har i 2017 modtaget et nettokrav på 5,0 mio. kr. fra Skattestyrelsen vedrørende primært forholdsmæssig registreringsafgift ved leasing af køretøjer. Kravet er påklaget til Skattestyrelsen, da der ikke er enighed om kravet. Selskabet valgte i regnskabsåret 2017 at indbetale beløbet til Skattestyrelsen, men det endelige udfald af forholdet kan ikke afgøres på nuværende tidspunkt. Selskabet forventer dog at få medhold på en del af kravet. Som følge af usikkerhed om størrelsen af en eventuel tilbagebetaling er der i tidligere år i alt omkostningsført 3.750 t.kr. til dækning af forventet tab, svarende til ca. 75 % af det samlede krav.

Noter

20. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Lejekontrakter

Koncernen

Koncernen har påtaget sig lejeforpligtelser af lejede lokaler, som på statusdagen kan opgøres til 158 t.kr. Lejemålene kan opsiges med 6 måneders 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.

Trio Biler ApS og Brøndby Invest ApS er udtrådt af sambeskatningen pr. 31. marts 2019 og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Leif Johansen

Hovedaktionær

Bagsværd Hovedgade 106, 3. a.

2880 Bagsværd

Noter

	Koncern	
	2019	2018
22. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	43.266	168.939
Andre finansielle indtægter	-1.585.574	-925.016
Finansielle omkostninger	515.031	392.077
Skat af årets resultat	1.161.262	1.592.241
Øvrige reguleringer	282.600	0
	416.585	1.228.241
23. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	397.739	4.132.222
Ændring i tilgodehavender	1.742.830	-192.417
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	606.902	-3.622.895
	2.747.471	316.910

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.

Endvidere er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i koncernregnskabsåret 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. Koncernens kortfristede bankgæld udgør pr. 31. december 2019 5.286 t.kr. og 10.589 t.kr. pr. 31. december 2018.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger samt andre driftsindtægter. Herudover indeholder bruttofortjenesten primære finansielle indtægter, primære finansielle omkostninger og driftsomkostninger på biler.

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.

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, kontoromkostninger samt afskrivninger, der ikke kan fordeles direkte på de andre funktioner.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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 goodwill.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 administrationselskab 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

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 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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

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

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

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 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

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede 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 annuitetsprincippet 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 administrationsselskab 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

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.