

Motor-Trade AS

Årsregnskap 2016

Styrets beretning for Motor-Trade AS 2016

Motor-Trade AS har siden 1937 representert Mercedes-Benz i Trøndelag. Bedriften er lokalisert i Trondheim, Stjørdal samt i Verdal. Produktspekteret i Motor-Trade Trondheim dekker person- og varebiler. Reparasjon av MB last og buss foretas av søsterselskapet Trønderlinjen AS, mens Bertel O. Steen har salgsansvaret for lastebiler. I tillegg til salg av nye og brukte biler, er selskapet en ledende aktør på Mercedes-Benz servicemarked med egne avdelinger for service og reparasjon samt salg av reservedeler.

I august 2014 flyttet Motor-Trade Trondheim til helt nye lokaler på Østre Rosten hvor man har et samlet, kompakt anlegg for salg og servicemarked for person- og varebiler. Det nye bilanlegget framstår som et av Norges største og mest moderne bilvarehus. Selskapets skadevirksomhet i Trondheim ble solgt til Prøven-Kvernland AS med virkning fom 01.02.2015.

Motor-Trade har siden 1974 vært etablert på Verdal som MB-forhandler. I tillegg til person- og varebiler, forestår forhandleren både salg og reparasjon av MB lastebiler.

Antall ansatte i Motor-Trade er totalt økt med 12 gjennom året, og det er i dag totalt 99 ansatte.

Etter styrets oppfatning gir fremlagt regnskap og balanse med tilhørende noter en tilfredsstillende beskrivelse av driften og stillingen ved årsskiftet. Selskapet har en sunn økonomisk og finansiell stilling. Forutsetningen om fortsatt-drift er fortsatt til stede. Det har ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapet.

Arbeidsmiljøet i bedriften anses som tilfredsstillende. Bedriften har et velfungerende Arbeidsmiljøutvalg. Totalt sykefravær i Motor-Trade AS var 3,2% mot 3,8% i 2015. Det har vært 1 fravær grunnet personskade i løpet av året. Motor-Trade ble IA-bedrifter i 2008.

Alle selskapets aktiviteter er innenfor gjeldende krav til HMS. Gjennomført bruk av kildesortering og løpende avtaler om avhending av spesialavfall bidrar til at verkstedvirksomheten i liten grad påvirker det ytre miljø. Motor-Trade er miljøsertifisert som Miljøfyrtårns-bedrift.

Bedrifter i bilbransjen har tradisjonelt hatt betydelig overvekt av mannlige ansatte. Imidlertid har utviklingen dreid noe, blant annet ved at flere kvinner har tatt fagbrev som mekanikere. Selskapet arbeider løpende for å tilrettelegge for en slik positiv utvikling. Totalt har bedriften i dag 7 kvinnelige medarbeidere.

Selskapet er ikke valutaekspontert da alle selskapets inntekter er i norske kroner. Selskapet er ikke vesentlig eksponert for rentefluktuasjoner. Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses som lav, da det historisk sett har vært lite tap på fordringer. En betydelig andel av selskapets omsetning er kontantsalg. Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god. Forhandleravtalen med selskapets hovedleverandør på Mercedes-Benz, Bertel O. Steen AS, har 2 års oppsigelsesfrist.

Totalmarkedet i Norge for nye kjøretøyer ble i 2016 på 197.991 enheter fordelt på 154.603 personbiler (+2,6 %), 36.008 varebiler (+8,3 %), 5.982 lastebiler (+15,1 %) og 1.398 busser (+44,1 %). Samlet representerer dette en økning i totalmarkedet på 4,1 %. Salget av EL-personbiler avtok noe (-6%), ladbare hybrider øker fortsatt (+61%), mens salget av diesel personbiler fortsatt ble redusert (-22,5%). Bensinbiler hadde en liten økning på 0,5%.

Til tross for et relativt stabilt totalmarked sammenlignet med 2015, har allikevel markedsutviklingen for nye person- og varebiler vært sterkere enn de fleste forventet ved inngangen til året. Markedet for brukte biler har gjennomgående vært godt, hvor antall eierskifter av personbiler var stabil. Bruktbilimporten gikk ytterligere ned med 25%. Totalt ble det importert 16.319 brukte biler til Norge i 2016. Med en fortsatt svak kronekurs mot Euro, antas importen av brukte biler å fortsatt ligge på et lavt nivå i 2017. Servicemarkedet er gjennomgående mye mindre konjunkturavhengig og utviklet seg tilfredsstillende gjennom 2016. På karosseri/lakk har det vært en viss økning av etterspørselen.

Driftsinntektene i Motor-Trade AS steg med 47% fra 444,9 Mkr i 2015 til 653,2 Mkr i 2016. Dette skyldes en kraftig vekst på salg av nye person- og varebiler samt at det var en god vekst innen Servicemarked. Driftsresultatet ble 26,3 Mkr mot 12,0 Mkr i 2015. Driftsmargin ble 4,0% mot 2,7% foregående år. Resultat før skatt ble 24,3 Mkr mot 10,6 Mkr i fjor.

Etter styrets oppfatning er selskapets finansielle stilling tilfredsstillende. Bedriften har en langsiktig gjeld på 22 Mkr, og har en egenkapital på 39,1 Mkr. Selskapets egenkapitalandel er 24% mot 27% i fjor.

Marginene er utsatt for press, spesielt på salg av biler. Dog var lønnsomheten på salg av både nye og brukte biler meget tilfredsstillende i 2016. Det ble totalt utfakturert 1.452 biler mot 1.101 biler i 2015. Ordreservene har økt gjennom året, og er på et meget tilfredsstillende nivå. Totalt ble det solgt 45.000 verkstedtimer mot 43.000 timer i 2015.

Selskapets virksomhet er sterkt konjunkturavhengig. Etter et meget sterkt personbilmarked i 2011 - 2016, forventes en viss avmatning av personbilmarkedet i 2017 samtidig som det forventes en flat utvikling i nyttekjøretøymarkedet. Med en fortsatt svak kronekurs mot Euro, antas importen av brukte, nesten nye biler å fortsatt være på et lavt nivå i 2017. Servicemarkedet er mindre konjunkturfølsomt. Samtidig er det et kraftig utviklingstrekk at moderne biler har lengre serviceintervaller, krever mindre reparasjon samtidig som konkurransen i servicemarkedet øker.

Selskapet har følgende aksjonærer:

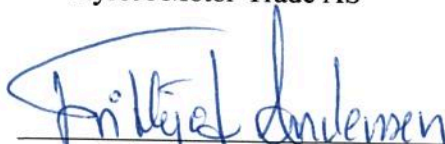
Motor-Trade Holding AS	100 %
------------------------	-------

Styret foreslår at årets resultat anvendes på følgende måte:

Avsatt til annen egenkapital	Kr. 3.095.510
Foreslått utbytte	<u>Kr. 15.000.000</u>
Sum overføring	Kr. 18.095.510

Trondheim, 15. mars 2017

Styret i Motor-Trade AS


Frithjof Anderssen
Styrets formann

Motor Trade AS

Resultatregnskap

NOTE DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER		2016	2015
2	Salgsinntekt	648 523 099	441 579 886
	Annen driftsinntekt	4 666 273	3 304 534
	Sum driftsinntekter	653 189 372	444 884 420
	Varekostnad	517 484 517	336 974 368
3	Lønnskostnad	66 486 466	57 953 727
5	Avskrivninger	1 650 517	1 690 101
3	Annen driftskostnad	41 229 039	36 301 198
	Sum driftskostnader	626 850 539	432 919 394
	Driftsresultat	26 338 833	11 965 026
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
7	Inntekt/kostnad på investering i tilknyttet selskap	0	0
	Renteinntekt fra foretak i samme konsern	877 499	736 668
	Annen finansinntekt	983 426	1 464 658
	Annen finanskostnad	-3 863 952	-3 541 615
	Netto finansresultat	-2 003 027	-1 340 289
	Ordinært resultat før skattekostnad	24 335 805	10 624 737
12	Skattekostnad på ordinært resultat	6 240 295	3 152 600
	Resultat	18 095 510	7 472 137
	ÅRSRESULTAT	18 095 510	7 472 137
OVERFØRINGER			
	Avsatt til annen egenkapital	3 095 510	-527 863
	Foreslått utbytte	15 000 000	8 000 000
9	Sum overføringer	18 095 510	7 472 137

Motor Trade AS

Balanse

NOTE	EIENDELER	2016	2015
	Anleggsmidler		
	Immaterielle eiendeler		
12	Utsatt skattefordel	2 424 799	2 966 145
	Sum immaterielle eiendeler	<u>2 424 799</u>	<u>2 966 145</u>
	Varige driftsmidler		
5	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	513 908	439 124
5	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	10 090 070	11 932 213
	Sum varige driftsmidler	<u>10 603 979</u>	<u>12 371 337</u>
	Finansielle anleggsmidler		
11	Lån til foretak i samme konsern	13 000 000	11 000 000
6	Investeringer i aksjer og andeler	5 358 840	7 185 884
	Sum finansielle anleggsmidler	<u>18 358 840</u>	<u>18 185 884</u>
	Sum anleggsmidler	<u>31 387 617</u>	<u>33 523 366</u>
	Omløpsmidler		
4/14	Varer	90 783 304	66 278 523
	Fordringer		
11	Kundefordringer	30 378 992	20 072 179
15	Andre fordringer	8 862 214	11 478 089
11	Fordring på selskap i samme konsern	0	0
14	Sum fordringer	<u>39 241 206</u>	<u>31 550 268</u>
7	Bankinnskudd, kontanter o.l.	4 137 938	3 090 601
	Sum omløpsmidler	<u>134 162 448</u>	<u>100 919 392</u>
	SUM EIENDELER	<u>165 550 065</u>	<u>134 442 758</u>

NOTE EGENKAPITAL OG GJELD

	2016	2015
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
8, 9 Selskapskapital (1.200 aksjer á kr 22.500)	27 000 000	27 000 000
9 Overkurs	1 200 000	1 200 000
Sum innskutt egenkapital	28 200 000	28 200 000
Opptjent egenkapital		
9 Annen egenkapital	10 940 775	7 838 698
Sum opptjent egenkapital	10 940 775	7 838 698
Sum egenkapital	39 140 775	36 038 698
Gjeld		
Avsetning for forpliktelser		
13 Nedskrivning gjenskjøpsforpliktelser	2 196 000	1 800 000
Sum avsetninger for forpliktelser	2 196 000	1 800 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	22 085 838	10 076 666
Sum annen langsiktig gjeld	22 085 838	10 076 666
Kortsiktig gjeld		
14 Gjeld til kredittinstitusjoner	10 484 917	0
11 Leverandørgjeld	12 649 437	22 129 449
12 Betalbar skatt	5 698 949	3 465 814
Skyldige offentlige avgifter	9 280 112	5 549 558
9 Foreslått utbytte	15 000 000	8 000 000
11, 16 Annen kortsiktig gjeld	49 014 038	47 382 573
Sum kortsiktig gjeld	102 127 453	86 527 394
Sum gjeld	126 409 291	98 404 060
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	165 550 065	134 442 758

Trondheim, 15. mars 2017



Frithjof Anderssen
Styreleder /Administrerende direktør

	2016	2015
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER:		
Resultat før skattekostnad	24 335 805	10 624 737
Periodens betalte skatt	-3 465 814	-2 247 721
Ordinære avskrivninger	1 650 517	1 690 101
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	0	111 530
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	-380 109	-440 207
Endring i varer	-24 504 781	-18 530 392
Endring i kundefordringer	-10 306 813	-562 916
Endring i leverandørgjeld	-9 480 012	14 578 340
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	6 576 039	969 722
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-15 575 168	6 193 194
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	6 968 718	1 789 690
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-6 471 768	-7 406 034
Innbetalinger fra investeringer i finansielle anleggsmidler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	496 950	-5 616 344
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:		
Inn/utbetalinger langsiktig gjeld	12 009 172	10 076 666
Inn/utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	1 631 465	-4 457 215
Netto endring i kassekreditt	10 484 917	-4 150 779
Utbetalinger av utbytte	-8 000 000	-8 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	16 125 554	-6 531 328
Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	1 047 336	-5 954 478
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01.	3 090 601	9 045 078
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12.	4 137 938	3 090 601

Årsregnskap

Motor-Trade AS

Noter til regnskapet 2016

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk i Norge.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

Andre aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler

Aksjer og andeler hvor selskapet ikke har betydelig innflytelse, er vurdert etter kostmetoden. Investeringene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Mottatt utbytte fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Varer

Varer er vurdert til laveste av anskaffelseskost etter FIFO-metoden og netto salgsverdi.

Inntekter

Ved varesalg:

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når både risiko og kontroll i hovedsak er overført til kunden. Dette vil normalt være tilfellet når varen er levert til kunden. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Ved tjenestesalg:

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Dette skjer når tjenesten ytes, i takt med at arbeidet utføres. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Garantier og servicearbeid

Ved salg er hele salgsprisen, inklusive den delen som gjelder fremtidige garanti- og serviceytelser, tatt til inntekt på salgstidspunktet. Det er gjort en avsetning for fremtidige garanti- og serviceytelser.

Pensjoner

Ved regnskapsføring av pensjon som er ytelsesplan, kostnadsføres forpliktelsen over opptjenings-tiden i henhold til planens opptjeningsformel. Allokeringsmetode tilsvarer planens opptjeningsformel med mindre det vesentlige av opptjeningen skjer mot slutten av opptjeningsperioden. Lineær opptjening legges da til grunn. For pensjonsordninger etter lov om foretakspensjon anvendes således lineær opptjening.

Estimatavvik og virkningen av endrede forutsetninger amortiseres over forventet gjenværende opptjeningsstid i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsen og pensjonsmidlene (korridor). Virkningen av planendringer med tilbakevirkende kraft som ikke er betinget av fremtidig ansettelse, innregnes i resultatregnskapet umiddelbart. Planendringer med tilbakevirkende kraft som er betinget av fremtidig ansettelse, fordeles lineært over tiden frem til ytelsen ikke lenger er betinget av fremtidig ansettelse.

Netto pensjonsforpliktelse er differansen mellom nåverdien av pensjonsforpliktelsene og verdien av pensjonsmidler som er avsatt for betaling av ytelsene. Pensjonsmidlene vurderes til virkelig verdi. Måling av pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler gjennomføres på balansedagen. Arbeidsgiveravgift er inkludert i tallene, og er beregnet av netto faktisk underfinansiering. AFP-forpliktelser innenfor LO/NHO-ordningen er en ytelsesbasert flerforetaksordning, men som regnskapsføres som en innskuddsbasert ordning da den ikke er målbar.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner er ført mot egenkapitalen. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden er fordelt på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Note 2 Salgsinntekt

Per virksomhetsområde:	2016	2015
Salg av biler	535 720 687	334 383 491
Salg av verkstedtjenester og deler	150 415 249	134 551 767
Eliminert for intern omsetning	-37 612 837	-27 355 372
Sum	648 523 099	441 579 886

Alt salg skjer i Norge.

Note 3 Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Lønnskostnad

	2016	2015
Lønn	51 569 056	46 353 672
Folketrygdavgift	7 825 594	6 953 201
Pensjonskostnader	1 765 162	1 439 856
Andre ytelser	5 326 654	3 206 998
Sum	66 486 466	57 953 727

Antall årsverk sysselsatt per 31.12	97,6	86,4
-------------------------------------	------	------

Ytelser til ledende personer	Lønn	Annen godtgjør.
Daglig leder	1 206 058	144 324
Styret	-	-

Daglig leder har ikke lån i selskapet

Revisor

Godtgjørelse til revisor fordeler seg slik:

	2016	2015
Lovpålagt revisjon	32 200	62 900
Andre tjenester utenom revisjon	56 000	297 311

Note 4 Varer

Spesifikasjon av varebeholdning per 31.12

Varer	2016	2015
Demonstrasjonsmateriell	20 616 333	18 371 141
Nye biler	39 619 904	29 440 164
Brukte biler	27 367 759	17 585 616
Deler	6 385 265	5 604 238
Annet	343 503	410 109
Ukurans	-3 549 460	-5 132 746
Sum	90 783 304	66 278 521

Note 5 Varige driftsmidler

Morselskap	Tomter og bygninger	Biler	Maskiner	Kontor og data	SUM
Anskaffelseskost 01.01	1 503 563	6 955 987	15 384 034	192 784	24 036 368
Tilgang kjøpte driftsmidler	162 700	5 743 220	424 736	141 112	6 471 768
Tilgang egentilv. driftsmidler					-
Avgang	-	7 665 513	-	-	7 665 513
Anskaffelseskost 31.12	1 666 263	5 033 694	15 808 770	333 896	22 842 623
Avskrivninger, nedskrivninger og rev. ned. 31.12	1 152 353	1 030 144	9 865 814	190 340	12 238 651
Bokført verdi pr. 31.12	513 910	4 003 550	5 942 955	143 556	10 603 979
Årets avskrivninger	87 916	814 259	707 565	40 777	1 650 517
Økonomisk levetid	10 - 20 år	5 år	5 til 15 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 6 Aksjer, andeler og tilknyttede selskap

Aksjer og andeler

	Eierandel	Anskaffelseskost	Bokført verdi
Bil & Trafikk AS	5 %	25 000	25 000
Oppl.kontor for Biltag AS	8 %	9 000	9 000
Viking Trondheim AS	2 %	10 000	10 000
Sum		44 000	44 000

	Anskaffelseskost	Årets resultatførte verdiendring	Virkelig verdi
Finansielle instrumenter	6 014 840	-700 000	5 314 840
		Sum	5 358 840

Tilknyttet selskap

Selskapet har følgende eierandeler i tilknyttet selskap:
50% eierandel i Rosten Drift AS

Anskaffelseskost/ stiftelseskostnader	15 000
---------------------------------------	--------

Inngående balanse 01.01	-
Tatt inn av årets resultat	-
Utgående balanse 31.12	-

Note 7 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter o.l. omfatter bundne skattetrekksmidler med kr. 2 805 974,-

Note 8 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i morselskapet pr 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende verdi	Bokført verdi
Ordinære aksjer	1 200	22 500	27 000 000
Sum	1 200		27 000 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i selskapet pr 31.12 var:

	Antall	Eier-andel	Stemme-andel
Motor-Trade Holding AS	1 200	100 %	100 %
Totalt antall aksjer	1 200	100 %	100 %

Motor-Trade AS konsolideres i konsernregnskapet til Motor-Trade Holding AS. Motor-Trade Holding AS har kontoradresse Østre Rosten 8, 7075 Tiller. Konsernregnskapet er tilgjengelig i Brønnøysund-registeret (www.brreg.no).

Motor-Trade AS konsolideres også i Bertel O. Steen AS. Bertel O. Steen AS har kontoradresse Solheimsveien 7, 1473 Lørenskog. Konsernregnskapet er tilgjengelig i Brønnøysund-registeret (www.brreg.no).

Note 9 Egenkapital

Morselskap

Innskutt egenkapital	Aksje-kapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01	27 000 000	1 200 000	7 838 698	36 038 698
<u>Årets endring i egenkapital:</u>				
Andre endringer			6 567	
Årets resultat			18 095 510	18 095 510
Foreslått utbytte			-15 000 000	-15 000 000
Egenkapital 31.12	27 000 000	1 200 000	10 940 775	39 140 775

Note 10 Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser

Foretaket er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon (OTP), og har pensjonsordning som oppfyller kravene etter denne loven.

Selskapets pensjonsordninger gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Selskapet har avtalefestet pensjon (AFP) som belastes direkte over driften. Som aktuarmessige forutsetninger for demografiske faktorer og avgang legges vanlige forutsetninger til grunn innen forsikring. Forpliktelse i tilknytning gammel afp ordning var balanseført fram til den ble avløst i 2015.

	2016	2015
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	-	1 314
Resultatført andel av planendringseffekt	-	264 359
Netto pensjonskostnad etter arbeidsgiveravgift	-	265 673

	2016	2015
Beregnete pensjonsforpliktelser	-	-
Periodisert arbeidsgiveravgift	-	-
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-	-
Netto pensjonsforpliktelse/midler	-	-

Antall personer omfattet av ordningen	2016	2015
Aktive	-	-
Pensjonister	-	-
Totalt	-	-

Økonomiske forutsetninger:	2015
Diskonteringsrente	2,50 %
Forventet lønnsregulering	2,25 %
Forventet pensjonsøkning	0,10 %
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp (G)	2,25 %
Forventet avkastning på fondsmidler	3,10 %

Note 11 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

Mellomværende med selskap i Motor-Trade Holding-konsernet

	Kundefordringer		Fordringer	
	2016	2015	2016	2015
Foretak i samme konsern	208 652	-	13 000 000	11 000 000
Sum	208 652	-	13 000 000	11 000 000

	Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
	2016	2015	2016	2015
Foretak i samme konsern	16 349	188 547	15 000 000	8 061 072
Sum	16 349	188 547	15 000 000	8 061 072

Resultatmessige transaksjoner med nærstående parter:

	Motpart	Forhold til	2016	2015
Varesalg	<i>Trønderlinjen AS</i>	Søsterselskap	1 012 942	100 302
Sum			1 012 942	100 302
Varekjøp	<i>Trønderlinjen AS</i>	Søsterselskap	658 657	1 166 327
Sum			658 657	1 166 327
Renteinntekter	<i>Trønderlinjen AS</i>	Søsterselskap	877 499	736 668
Sum			877 499	736 668

Mellomværende med selskap i Bertel O Steen-konsernet

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2016	2015	2016	2015
Foretak i samme konsern	303 341	856 515	16 833 155	14 516 032
Sum	303 341	856 515	16 833 155	14 516 032

	Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
	2016	2015	2016	2015
Foretak i samme konsern	34 530 695	38 691 033	15 000 000	8 061 072
Sum	34 530 695	38 691 033	15 000 000	8 061 072

Note 12 Skattekostnad

Årets skattekostnad fremkommer slik:

	2016	2015
Betalbar skatt	5 698 949	3 465 814
Endring i utsatt skatt	541 346	-313 214
For lite skatt i fjorårets regnskap	-	-
Skattekostnad	6 240 295	3 152 600

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats

	2016	2015
Årets resultat før skatt	24 335 805	10 624 737
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats	6 083 951	2 868 679
Skatteeffekten av følgende poster:		
Skatterenter	1 084	-178
Ikke fradragsberettigede kostnader	54 227	46 807
resultatført som følge av bruk av ek metode på TS	-	-
Utbytte	-	-
For lite skatt i fjorårets regnskap	-	-
Virkning av endr. i skatteregler og -satser	101 033	237 292
Skattekostnad	6 240 295	3 152 600
Effektiv skattesats	25,6 %	29,7 %

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til framføring:

	2016 Fordel	Forpliktelse	2015 Fordel	Forpliktelse
Driftsmidler		830 755		608 415
Gevinst og tapskonto		161 061		209 715
Varer	851 870		1 283 187	
Fordringer	189 554		168 434	
Forpliktelser	2 375 190		2 332 654	
Sum	3 416 615	991 816	3 784 275	818 130
Netto utsatt fordel/forpl. i balansen	2 424 799		2 966 145	

Utsatt skattefordel er oppført med utgangspunkt i fremtidig inntekt.

Note 13 Andre avsetninger for forpliktelser

Avsetninger:	2016	2015
Nedskrivning gjenkjøpsforpliktelser	2 196 000	1 800 000
Sum	2 196 000	1 800 000

Nedskrivning er gjort på bakgrunn av selskapets totale gjenkjøpsforpliktelser på kr 63,2 millioner per 31.12.2016.
Per 31.12.2015 var selskapets totale gjenkjøpsforpliktelser på kr 50,6 millioner.

Note 14 Pantstillelser og garantier m.v.

Bokført gjeld som er sikret ved pant o.l.:	2016	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner (langsiktig *)	22 085 838	10 076 666
Gjeld til kredittinstitusjoner (kortsiktig, kassekreditt **)	10 484 917	-
Sum	32 570 755	10 076 666

*) Selskapet er innvilget en kredittramme på 40.000.000,-.

**) Selskapet er innvilget en kassekreditt på 15.000.000,-.

Bokført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for bokført gjeld	2016	2015
Varer	90 783 304	66 278 523
Fordringer	39 241 206	31 550 268
Driftsløsøre	7 915 322	7 407 872
Maskiner og anlegg	2 688 657	4 963 465
Totalt	140 628 489	110 200 128

Note 15 Andre fordringer

Posten andre fordringer består av følgende poster:

	2016	2015
Utlån til morselskap sine investeringer i tilknyttede selskap	4 650 000	5 950 000
Avsetning av service/rabatter/reklamasjonskrav fra importør	3 833 155	3 516 032
Forskuddsbetalinger og andre kortsiktige fordringer	379 059	2 012 057
Sum	8 862 214	11 478 089

Note 16 Annen kortsiktig gjeld

Posten annen kortsiktig gjeld består av følgende poster:

	2016	2015
Avsatt skyldig engangsavgift	8 902 344	7 318 766
Avsatt skyldig lønn	5 644 039	5 038 487
Avsatte kostnader og annen kortsiktig gjeld	34 467 655	35 025 320
Sum	49 014 038	47 382 573