

Årsregnskap

Motor-Trade AS

2017

Motor-Trade AS

Resultatregnskap

NOTE DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER		2017	2016
2	Salgsinntekt	745 493 470	647 787 690
	Annen driftsinntekt	6 360 906	5 401 682
	Sum driftsinntekter	751 854 376	653 189 372
	Varekostnad	610 370 108	517 484 517
3	Lønnskostnad	68 258 070	66 486 466
5	Avskrivninger	2 298 584	1 650 517
3	Annen driftskostnad	50 169 490	41 229 039
	Sum driftskostnader	731 096 252	626 850 539
	Driftsresultat	20 758 124	26 338 833
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
	Renteinntekt fra foretak i samme konsern	774 583	877 499
	Annen finansinntekt	1 518 526	983 426
	Annen finanskostnad	-2 175 560	-3 863 952
	Netto finansresultat	117 549	-2 003 027
	Ordinært resultat før skattekostnad	20 875 673	24 335 805
12	Skattekostnad på ordinært resultat	5 526 963	6 240 295
	Resultat	15 348 710	18 095 510
	ÅRSRESULTAT	15 348 710	18 095 510
OVERFØRINGER			
	Avsatt til annen egenkapital	348 710	3 095 510
	Foreslått utbytte	15 000 000	15 000 000
9	Sum overføringer	15 348 710	18 095 510

Motor-Trade AS

Balanse

NOTE	EIENDELER	2017	2016
	Anleggsmidler		
	Immaterielle eiendeler		
12	Utsatt skattefordel	3 115 464	2 424 799
	Sum immaterielle eiendeler	3 115 464	2 424 799
	Varige driftsmidler		
5	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	473 005	513 908
5	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	17 356 938	10 090 070
	Sum varige driftsmidler	17 829 943	10 603 979
	Finansielle anleggsmidler		
6	Investering i felleskontrollert virksomhet	15 000	15 000
11	Lån til foretak i samme konsern	8 000 000	13 000 000
6	Investeringer i aksjer og andeler	3 477 188	5 358 840
	Sum finansielle anleggsmidler	11 492 188	18 373 840
	Sum anleggsmidler	32 437 595	31 402 617
	Omløpsmidler		
4/14	Varer	123 719 229	90 783 304
	Fordringer		
11	Kundefordringer	23 338 136	30 378 992
15	Andre fordringer	9 527 619	8 862 213
14	Sum fordringer	32 865 755	39 241 205
7	Bankinnskudd, kontanter o.l.	5 172 238	4 137 938
	Sum omløpsmidler	161 757 222	134 162 447
	SUM EIENDELER	194 194 816	165 565 065

NOTE EGENKAPITAL OG GJELD		2017	2016
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	11 304 484	10 955 775
	Sum opptjent egenkapital	11 304 484	10 955 775
	Sum egenkapital	39 504 484	39 155 775
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
13	Nedskrivning gjenskjøpsforpliktelser	4 000 000	2 196 000
	Sum avsetninger for forpliktelser	4 000 000	2 196 000
	Gjeld til kredittinstitusjoner	30 067 850	22 085 838
	Sum annen langsiktig gjeld	30 067 850	22 085 838
Kortsiktig gjeld			
14	Gjeld til kredittinstitusjoner	11 028 032	10 484 917
11	Leverandørgjeld	33 606 541	12 649 437
12	Betalbar skatt	6 217 628	5 698 949
	Skyldige offentlige avgifter	5 134 518	9 280 112
9	Foreslått utbytte	15 000 000	15 000 000
11	Kortsiktig lån til konsern	2 450 000	2 450 000
11, 16	Annen kortsiktig gjeld	47 185 763	46 564 038
	Sum kortsiktig gjeld	120 622 482	102 127 453
	Sum gjeld	154 690 332	126 409 291
	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	194 194 816	165 565 065

Trondheim, 21.03.2018

Frithjof Anderssen
Styreleder /Administrerende direktør

	2017	2016
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER:		
Driftsresultat	20 758 124	26 338 832
Periodens betalte skatt	-5 698 949	-3 465 814
Ordinære avskrivninger	2 298 584	1 650 517
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	25 125	-380 109
Endring i varer	-32 935 925	-24 504 781
Endring i kundefordringer	7 040 856	-10 306 813
Endring i leverandørgjeld	20 957 104	-9 480 012
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	2 614 725	8 207 504
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	15 059 644	-11 940 676
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	2 634 022	6 968 718
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-12 183 695	-6 471 768
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-9 549 673	496 950
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:		
Finansresultat	1 999 201	-2 003 027
Inn/utbetalinger langsiktig gjeld	7 982 012	12 009 172
Inn/utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		
Netto endring i kassekreditt	543 115	10 484 917
Utbetalinger av utbytte	-15 000 000	-8 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-4 475 672	12 491 062
Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	1 034 299	1 047 336
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01.	4 137 938	3 090 601
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12.	5 172 238	4 137 938

Årsregnskap Motor-Trade AS

Noter til regnskapet 2017

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.

Eierandeler i felles kontrollert virksomhet

Eierandeler i felles kontrollert virksomhet er vurdert etter kostmetoden føres over investeringen i regnskapet, mens utbytte føres mot investering. Investeringen viser til enhver tid selskapets andel av egenkapitalen i det tilknyttede selskapet.

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. Allokeringemetode 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:	2017	2016
Salg av biler	619 790 964	535 720 687
Salg av verkstedtjenester og deler	167 554 518	150 415 249
Eliminert for intern omsetning	-41 852 012	-37 612 837
Sum	745 493 470	647 787 690

Alt salg skjer i Norge.

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

Lønnskostnad

	2017	2016
Lønn	54 854 329	51 569 056
Folketrygdavgift	8 464 605	7 825 594
Pensjonskostnader	1 844 350	1 765 162
Andre ytelser	3 094 786	5 326 654
Sum	68 258 070	66 486 466

Antall årsverk sysselsatt per 31.12	103	97,6
-------------------------------------	-----	------

Ytelser til ledende personer	Lønn	Annen godtgjør.
Daglig leder	1 233 292	125 961
Styret	-	-

Daglig leder har ikke lån i selskapet

Revisor

Godtgjørelse til revisor fordeler seg slik:

	2017	2016
Lovpålagt revisjon	74 255	32 200
Andre tjenester utenom revisjon	25 083	56 000

Note 4 Varer

Spesifikasjon av varebeholdning per 31.12

Varer	2017	2016
Demonstrasjonsmaterieil	22 888 999	20 616 333
Nye biler	38 364 827	39 619 904
Brukte biler	60 594 137	27 367 759
Deler	7 898 788	6 385 265
Annet	459 764	343 503
Ukurans	-6 487 286	-3 549 460
Sum	123 719 229	90 783 303

Note 5 Varige driftsmidler

	Tomter og bygninger	Biler	Maskiner	Kontor og data	SUM
Morselskap					
Anskaffelseskost 01.01	1 666 263	5 033 694	15 808 770	333 896	22 842 623
Tilgang kjøpte driftsmidler		11 965 489	218 206		12 183 695
Tilgang egentilv. driftsmidler					-
Avgang	-	5 226 542	-	-	5 226 542
Anskaffelseskost 31.12	1 666 263	11 772 641	16 026 976	333 896	29 799 776
Avskrivninger, nedskrivninger og rev. ned. 31.12	1 193 258	1 806 890	8 738 569	231 117	11 969 833
Bokført verdi pr. 31.12	473 005	9 965 751	7 288 407	102 779	17 829 943
Årets avskrivninger	40 903	1 379 150	837 754	40 777	2 298 584
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 Bilfag AS	8 %	9 000	9 000
Sum		34 000	34 000

	Anskaffelseskost	Bokført verdi
Finansielle instrumenter	4 343 187	3 443 187
Sum	4 343 187	3 477 187

Felleskontrollert virksomhet

Firma	Foretnings-kontor	Stemme-andel	Eier-andel
Rosten Drift AS	Trondheim	50 %	50 %

Firma	Bokført verdi	Egenkapital i følge siste årsregnsk.	Årsresultat i følge siste årsregnsk.
Rosten Drift AS	15 000	-245 807	12 261

Note 7 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter o.l. omfatter bundne skattetrekksmidler med kr. 2 838 303 ,-

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
<i>Motor-Trade Holding AS</i>	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	10 955 775	39 155 775
<u>Årets endring i egenkapital:</u>				
Andre endringer				
Årets resultat			15 348 710	15 348 710
Foreslått utbytte			-15 000 000	-15 000 000
Egenkapital 31.12	27 000 000	1 200 000	11 304 485	39 504 484

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.

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

Mellomværende med selskap i Motor-Trade Holding-konsernet

	Kundefordringer		Fordringer	
	2017	2016	2017	2016
Foretak i samme konsern	43 000	208 652	8 000 000	13 000 000
Sum	43 000	208 652	8 000 000	13 000 000

	Leverandørgjeld		Annen kortsktig gjeld	
	2017	2016	2017	2016
Foretak i samme konsern	-	16 349	15 000 000	15 000 000
Sum	-	16 349	15 000 000	15 000 000

Resultatmessige transaksjoner med nærstående parter:

	Motpart	Forhold til	2 017	2 016
Varesalg	<i>Trønderlinjen AS</i>	Søsterselskap	1 088 818	1 012 942
Sum			1 088 818	1 012 942
Varekjøp	<i>Trønderlinjen AS</i>	Søsterselskap	224 342	658 657
Sum			224 342	658 657
Renteinntekter	<i>Trønderlinjen AS</i>	Søsterselskap	774 583	877 499
Sum			774 583	877 499

Mellomværende med selskap i Bertel O Steen-konsernet

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2017	2016	2017	2016
Foretak i samme konsern	2 645 848	303 341	11 669 670	16 833 155
Sum	2 645 848	303 341	11 669 670	16 833 155

	Leverandørgjeld		Annen kortsktig gjeld	
	2017	2016	2017	2016
Foretak i samme konsern	26 934 395	34 530 695	15 000 000	15 000 000
Sum	26 934 395	34 530 695	15 000 000	15 000 000

Note 12 Skattekostnad

Arets skattekostnad fremkommer slik:

	2017	2016
Betalbar skatt	6 217 628	5 698 949
Endring i utsatt skatt	-690 665	541 346
For lite skatt i fjorårets regnskap	-	-
Skattekostnad	5 526 963	6 240 295

Avstemming fra nominell til

faktisk skattesats

	2017	2016
Arets resultat før skatt	20 875 673	24 335 805
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats	5 010 162	6 083 951
Skatteeffekten av følgende poster:		
Skatterenter	1 524	1 084
Ikke fradragsberettigede kostnader	49 505	54 227
resultatført som følge av bruk av ek metode på TS		
Gevinst/tap finansielle instrumenter	-5 682	-
Nedskrivning finansielle instrumenter	336 000	-
For lite skatt i fjorårets regnskap		-
Virkning av endr. i skatteregler og -satser	135 455	101 033
Skattekostnad	5 526 963	6 240 295
Effektiv skattesats	26,5 %	25,6 %

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til framføring:

	2017 Fordel	Forpliktelse	2016 Fordel	Forpliktelse
Driftsmidler		1 039 985		830 755
Gevinst og tapskonto		123 480		161 061
Varer	1 492 076		851 870	
Fordringer	235 298		189 554	
Forpliktelser	2 551 555		2 375 190	
Sum	4 278 929	1 163 465	3 416 615	991 816
Netto utsatt fordel/forpl. i balansen	3 115 464		2 424 799	

Utsatt skattefordel er oppført med utgangspunkt i fremtidig inntekt.

Note 13 Andre avsetninger for forpliktelser

Avsetninger:	2017	2016
Nedskrivning gjenkjøpsforpliktelser	4 000 000	2 196 000
Sum	4 000 000	2 196 000

Nedskrivning er gjort på bakgrunn av selskapets totale gjenkjøpsforpliktelser på kr 77,8 millioner per 31.12.2017.
Per 31.12.2016 var selskapets totale gjenkjøpsforpliktelser på kr 63,2 millioner.

Note 14 Pantstillelser og garantier m.v.

Bokført gjeld som er sikret ved pant o.l.:	2017	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner (langsiktig) *)	30 067 850	22 085 838
Gjeld til kredittinstitusjoner (kortsiktig, kassekreditt) **)	11 028 032	10 484 917
Sum	41 095 882	32 570 755

*) 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	2017	2016
Varer	123 719 229	90 783 304
Fordringer	32 865 755	39 241 205
Driftsløsøre	10 068 530	7 915 322
Maskiner og anlegg	7 288 407	2 688 657
Totalt	173 941 921	140 628 488

Note 15 Andre fordringer

Posten andre fordringer består av følgende poster:

	2017	2016
Utlån til morselskap sine investeringer i tilknyttede selskap	4 800 000	4 650 001
Avsetning av service/rabatter/reklamasjonskrav fra importør	3 669 670	3 833 155
Forskuddsbetalinger og andre kortsiktige fordringer	1 057 949	379 057
Sum	9 527 619	8 862 213

Note 16 Annen kortsiktig gjeld

Posten annen kortsiktig gjeld består av følgende poster:

	2017	2016
Avsatt skyldig engangsavgift	5 008 077	8 902 344
Avsatt skyldig lønn	6 420 312	5 644 039
Avsatte kostnader og annen kortsiktig gjeld	35 757 374	32 017 655
Sum	47 185 763	46 564 038