
TANG BILER A/S

Nybovej 27, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 25 08 38 14

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 4/7 2024

Michael Agerskov
Ustrup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for TANG BILER A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 4. juli 2024

Direktion

Kenneth Tang
direktør

Bestyrelse

Michael Allan Tang

Kenneth Tang

Martin Krog Tang

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TANG BILER A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for TANG BILER A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Herning, den 4. juli 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Hornbæk

statsautoriseret revisor

mne33762

Selskabsoplysninger

Selskabet	TANG BILER A/S Nybovej 27 7500 Holstebro CVR-nr: 25 08 38 14 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Holstebro
Bestyrelse	Michael Allan Tang Kenneth Tang Martin Krog Tang
Direktion	Kenneth Tang
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	14.895	19.684	13.105	10.760	12.027
Resultat af primær drift	-700	4.351	5.732	3.538	3.930
Resultat af finansielle poster	-1.206	2.181	277	1.001	29
Årets resultat	-1.511	5.650	4.834	3.528	3.072
Balance					
Balancesum	68.238	73.116	55.578	57.425	57.952
Investeringer i materielle anlægsaktiver	118	1.563	158	403	745
Egenkapital	26.425	30.435	29.786	26.452	24.924
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-9.302	-8.399	3.834	5.846	-5.836
- investeringsaktivitet	12.834	-491	-811	-414	-4.015
- finansieringsaktivitet	-3.535	8.916	-3.026	-5.535	9.931
Årets forskydning i likvider	-3	26	-3	-102	80
Antal medarbejdere	30	30	29	33	32
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-1,0%	6,0%	10,3%	6,2%	6,8%
Soliditetsgrad	38,7%	41,6%	53,6%	46,1%	43,0%
Egenkapitalforrentning	-5,3%	18,8%	17,2%	13,7%	24,7%

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2019 -2022. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel med og servicering af biler og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på DKK 1.510.720, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 26.424.600.

Årets resultat har ikke indfriet ledelsens forventninger.

Drift

Selskabet har ingen væsentlig driftsrisici udover normalt for branchen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		14.895.314	19.683.784
Personaleomkostninger	1	-15.012.742	-14.876.398
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-573.672	-456.537
Andre driftsomkostninger		-8.519	0
Resultat før finansielle poster		-699.619	4.350.849
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	2.556.578
Finansielle indtægter	2	615.245	234.564
Finansielle omkostninger	3	-1.820.901	-610.348
Resultat før skat		-1.905.275	6.531.643
Skat af årets resultat	4	394.555	-881.912
Årets resultat	5	-1.510.720	5.649.731

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Software		490.447	554.607
Immaterielle anlægsaktiver	6	490.447	554.607
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		509.854	806.436
Indretning af lejede lokaler		1.124.408	1.236.062
Materielle anlægsaktiver	7	1.634.262	2.042.498
Kapitalinteresser	8	0	12.955.940
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	57.068	57.068
Deposita	9	606.507	594.615
Finansielle anlægsaktiver		663.575	13.607.623
Anlægsaktiver		2.788.284	16.204.728
Råvarer og hjælpematerialer		1.732.632	1.949.958
Færdigvarer og handelsvarer		27.166.140	25.609.297
Varebeholdninger		28.898.772	27.559.255
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.991.025	15.025.658
Igangværende arbejder for fremmed regning		135.632	307.031
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.303.069	10.641.825
Andre tilgodehavender		1.711.000	3.197.265
Udskudt skatteaktiv	10	119.000	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		209.983	0
Periodeafgrænsningsposter	11	51.200	147.917
Tilgodehavender		36.520.909	29.319.696
Likvide beholdninger		30.343	32.241
Omsætningsaktiver		65.450.024	56.911.192
Aktiver		68.238.308	73.115.920

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	4.850.884
Overført resultat		24.653.584	25.084.436
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.271.016	0
Egenkapital		26.424.600	30.435.320
Hensættelse til udskudt skat	10	0	65.572
Hensatte forpligtelser		0	65.572
Kreditinstitutter		30.005.392	28.955.577
Leasingforpligtelser		1.937.233	5.767.079
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.047.566	1.040.610
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.227.093	2.308.351
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.745.479	21
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.729.689	0
Selskabsskat		0	866.976
Anden gæld		3.121.256	3.676.414
Kortfristede gældsforpligtelser		41.813.708	42.615.028
Gældsforpligtelser		41.813.708	42.615.028
Passiver		68.238.308	73.115.920
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Begivenheder efter balancedagen	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	4.850.884	22.584.436	2.500.000	30.435.320
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.560.148	1.560.148	0	0
Årets resultat	0	-3.290.736	509.000	1.271.016	-1.510.720
Egenkapital 31. december	500.000	0	24.653.584	1.271.016	26.424.600

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Årets resultat		-1.510.720	5.649.731
Regulering	12	1.393.292	-842.345
Ændring i driftskapital	13	-7.111.518	-11.270.570
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-7.228.946	-6.463.184
Renteindbetalinger og lignende		615.245	234.564
Renteudbetalinger og lignende		-1.820.901	-610.348
Pengestrømme fra ordinær drift		-8.434.602	-6.838.968
Betalt selskabsskat		-866.976	-1.559.734
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-9.301.578	-8.398.702
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-64.160
Køb af materielle anlægsaktiver		-117.796	-1.498.945
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		14.504.196	-416.723
Salg af materielle anlægsaktiver		8.001	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		0	1.083.584
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser		-1.560.148	405.065
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		12.834.253	-491.179
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		1.049.815	14.450.985
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-3.829.846	-939.689
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		1.745.458	0
Betalt udbytte		-2.500.000	-4.594.935
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.534.573	8.916.361
Ændring i likvider		-1.898	26.480
Likvider 1. januar		32.241	5.761
Likvider 31. december		30.343	32.241
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		30.343	32.241
Likvider 31. december		30.343	32.241

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	13.543.474	13.295.208
Pensioner	1.174.657	1.108.058
Andre omkostninger til social sikring	294.611	473.132
	<u>15.012.742</u>	<u>14.876.398</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>748.330</u>	<u>630.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>30</u>	<u>30</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	503.414	204.365
Andre finansielle indtægter	111.831	30.199
	<u>615.245</u>	<u>234.564</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	9.942	21
Andre finansielle omkostninger	1.810.959	610.327
	<u>1.820.901</u>	<u>610.348</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-209.983	866.976
Årets udskudte skat	-184.572	14.936
	<u>-394.555</u>	<u>881.912</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
5. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.271.016	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-3.290.736	4.850.884
Overført resultat	509.000	798.847
	-1.510.720	5.649.731
6. Immaterielle anlægsaktiver		
		Software
		DKK
Kostpris 1. januar		641.600
Kostpris 31. december		641.600
Ned- og afskrivninger 1. januar		86.993
Årets afskrivninger		64.160
Ned- og afskrivninger 31. december		151.153
Regnskabsmæssig værdi 31. december		490.447
7. Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	6.210.064	2.010.115
Tilgang i årets løb	71.995	45.800
Afgang i årets løb	-243.027	0
Kostpris 31. december	6.039.032	2.055.915
Ned- og afskrivninger 1. januar	5.403.628	774.053
Årets afskrivninger	352.058	157.454
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-226.508	0
Ned- og afskrivninger 31. december	5.529.178	931.507
Regnskabsmæssig værdi 31. december	509.854	1.124.408

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
8. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar	8.105.056	8.928.962
Afgang i årets løb	-8.105.056	-823.906
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>8.105.056</u>
Værdireguleringer 1. januar	4.850.884	2.959.049
Årets afgang	-6.411.032	-184.219
Årets resultat	0	2.481.119
Modtagne udbytter	1.560.148	-405.065
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>4.850.884</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>12.955.940</u>

Kapitalinteresser specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Auto Group Nordvest A/S	Herning	12.000.000	26,67%
AGN Ejendomme A/S	Herning	12.000.000	33,33%

9. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Deposita
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	57.068	594.615
Tilgang i årets løb	0	11.892
Kostpris 31. december	<u>57.068</u>	<u>606.507</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>57.068</u>	<u>606.507</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
10. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	-65.572	-50.636
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	184.572	-14.936
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>119.000</u>	<u>-65.572</u>

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger.

	2023	2022
	DKK	DKK
12. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-615.245	-234.564
Finansielle omkostninger	1.820.901	610.348
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	582.191	456.537
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-2.556.578
Skat af årets resultat	-394.555	881.912
	<u>1.393.292</u>	<u>-842.345</u>

	2023	2022
	DKK	DKK
13. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.339.517	-4.571.489
Ændring i tilgodehavender	-6.872.230	-10.753.558
Ændring i leverandører mv.	1.100.229	-1.374.287
Andre ændringer i driftskapital	0	5.428.764
	<u>-7.111.518</u>	<u>-11.270.570</u>

14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med Mikema Ejendom A/S om årlig pristalsreguleret husleje på 2.426 t.kr., som kan opsiges med 1 års varsel.

Noter til årsregnskabet

14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

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

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Mikema Ejendom A/S' gæld til pengeinstitut.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Tang Biler, Holstebro A/S' gæld til pengeinstitut.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Tang Biler Holding A/S' gæld til pengeinstitut.

Selskabet har kautioneret for Tang Biler, Holstebro A/S' gæld til Hyundai, som anvendes til finansiering af fabriksnye køretøjer. Kautionen er begrænset til 3.500 t.kr.

15. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
Tang Biler Holding A/S, Nybovej 27, 7500 Holstebro	Hovedaktionær
KT Holding, Holstebro A/S, Nybovej 27, 7500 Holstebro	Ultimativ modervirksomhed

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
KT Holding, Holstebro A/S, CVR-nr. 27 24 51 45	Holstebro

16. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

17. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TANG BILER A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene. Reklassifikationerne har ingen påvirkning på resultat, balancesum eller egenkapital. Herudover er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder" og "Indtægter af kapitalinteresser".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med KT Holding, Holstebro A/S. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives lineært over levetiden. Softwaren afskrives over licensperioden på 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i associerede virksomheder" og "Kapitalinteresser" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder og kapitalinteresserne.

Associerede virksomheder og kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acontobetaling er fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskattelsesregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital