

# KT Holding, Holstebro A/S

Nybovej 27, 7500 Holstebro

CVR-nr. 27 24 51 45

## Årsrapport

2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juni 2022.

---

Kenneth Tang  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021</b>	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	19
Anvendt regnskabspraksis	32
Definitioner og begreber	42

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for KT Holding, Holstebro A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 7. juni 2022

### **Direktion**

Kenneth Tang

### **Bestyrelse**

Kenneth Tang

Martin Krog Tang

Michael Kjær Salmansen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

**Til aktionæren i KT Holding, Holstebro A/S**

### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KT Holding, Holstebro A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 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.

### **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 7. juni 2022

### **KRØYER PEDERSEN**

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

Hans Madsen  
statsautoriseret revisor  
mne18620

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	KT Holding, Holstebro A/S Nybovej 27 7500 Holstebro  CVR-nr.: 27 24 51 45 Stiftet: 3. juli 2003 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december 19. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Kenneth Tang Martin Krog Tang Michael Kjær Salmansen
<b>Direktion</b>	Kenneth Tang
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Dattervirksomheder</b>	Mikema Invest ApS, Holstebro Tang Biler Holding A/S, Holstebro Mikema Ejendom A/S, Holstebro Tang Biler A/S, Holstebro Tang Biler, Holstebro A/S, Holstebro Tang Biler Lemvig A/S, Lemvig Tang Biler Nybovej 25 A/S, Holstebro Tang Biler Ringkøbing A/S, Ringkøbing
<b>Kapitalinteresser</b>	Auto Group Nordvest A/S, Herning Auto Group Nordvest Ejendomme A/S, Herning Komplementarselskabet Auto Group Nordvest ApS (Under frivillig likvidation), Herning TTK Invest ApS, Holstebro

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	26.553	20.860	22.297	21.661	18.903
Resultat før finansielle poster	16.619	11.141	11.130	10.767	8.570
Finansielle poster, netto	159	192	-992	-1.214	-2.301
Årets resultat	13.290	8.835	7.943	7.438	4.968
<b>Balance:</b>					
Balancesum	164.974	165.747	168.385	157.852	169.010
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.984	3.072	3.736	1.495	5.374
Egenkapital	82.135	70.603	64.837	60.958	56.080
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	13.332	17.270	4.392	24.664	-8.205
Investeringsaktivitet	-3.187	-2.952	-23.060	-1.802	-6.938
Finansieringsaktivitet	-10.393	-12.823	18.764	-22.599	-4.107
Pengestrømme i alt	-248	1.495	95	263	-19.251
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	62	68	69	73	73
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	27,7	24,2	21,9	22,5	19,6
Egenkapitalforrentning	15,3	11,1	10,7	10,0	7,2

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

Der er i 2019 foretaget ændring til anvendt regnskabspraksis for pengestrømsopgørelsen. Ændringen påvirkede 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 2017.

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

---

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

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

**Egenkapitalforrentning**  $\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$

**\*Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i salg og reparation af biler samt udlejning af domicilejendomme.

Modervirksomhedens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele samt investering i værdipapirer.

### Usædvanlige forhold

Koncernens aktivitetsniveau har i dele af regnskabsåret været negativt påvirket som følge af udbruddet af COVID-19. Flere af koncernens selskaber har i forbindelse hermed søgt om kompensationer i form af lønkompensation, kompensation for tabt omsætning samt kompensation for faste omkostninger.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser udgør 6.565 t.kr. mod 4.267 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2020 forventede et resultat for 2021 i niveauet 3.000 - 5.000 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 164.974 t.kr. mod 165.747 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 773 t.kr.

Koncernens egenkapital udgør på balancedagen 45.768 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 27,7 % af de samlede aktiver på 164.974 t.kr., hvilket er en stigning på 3,5 procentpoint i forhold til sidste år.

Minoritetsaktionærens andel af egenkapitalen udgør på balancedagen 36.367 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 22,0 % af de samlede aktiver på 164.974 t.kr., hvilket er en stigning på 3,6 procentpoint i forhold til sidste år.

### Risici

#### *Renterisici*

Koncernens rentebærende nettogæld er i stort omfang leasingforpligtelser vedrørende udlejningsbiler samt kassekreditter med variabel rente. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

#### *Kreditrisici*

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende enkelte kunder eller samarbejdspartnere. Koncernens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at kunder og samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

### Miljøforhold

I forbindelse med investeringer i årets løb er der som ved tidligere investeringer taget størst muligt hensyn til arbejds- og miljøforholdene.

Alle bilhuse er nyrenoverede og efterlever de gældende miljøkrav, og importørernes krav i forhold til produktpræsentation er opdateret efter nyeste retningslinjer. Ligeledes er koncernselskaberne ISO 14001 certificeret.

## Ledelsesberetning

---

### Videnressourcer

Koncernen ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation af biler og i øvrigt fremstå som det mest velansete bilhus i området, der drives forretning fra. Derfor spiller den enkelte medarbejders personlige viden en afgørende rolle, hvilket betyder, at der løbende er stort fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejdere. Koncernen har gennem de seneste år investeret kraftigt i ny teknologi og teknik for derigennem at være godt rustet til de nye krav, branchen som helhed udsættes for.

### Den forventede udvikling

Koncernen forventer i det kommende år et stigende aktivitetsniveau, men der er risiko for leveranceproblemer.

På baggrund heraf forventes et resultat i niveauet 3.000 - 5.000 t.kr., men en stigende egenkapital, ligesom koncernen forventes fortsat at have en tilfredsstillende likviditetssituation. Dette er dog under forudsætning af, at aktivitetsniveauet ikke påvirkes af nye restriktioner som følge af COVID-19 samt at det er muligt at fremskaffe de nødvendige biler.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	<b>26.552.552</b>	<b>20.859.581</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>				
4 Fælles- og administrations- omkostninger	-9.933.175	-9.718.906	-29.440	-64.120
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>16.619.377</b>	<b>11.140.675</b>	<b>-29.440</b>	<b>-64.120</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	351.000	0	6.229.816	4.257.551
Indtægter af kapitalinteresser	854.435	1.479.607	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	23.378	2.075
Andre finansielle indtægter	708.056	212.306	508.483	117.483
Nedskrivning af finansielle aktiver	-180.000	0	0	0
5 Finansielle omkostninger	-1.574.917	-1.499.811	-66.069	-43.103
Finansiering netto	158.574	192.102	6.695.608	4.334.006
<b>Resultat før skat</b>	<b>16.777.951</b>	<b>11.332.777</b>	<b>6.666.168</b>	<b>4.269.886</b>
Skat af årets resultat	-3.488.305	-2.497.448	-101.196	-2.794
<b>6 Årets resultat</b>	<b>13.289.646</b>	<b>8.835.329</b>	<b>6.564.972</b>	<b>4.267.092</b>
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Aktionærer i KT Holding, Holstebro A/S	6.564.972	4.267.092		
Minoritetsinteresser	6.724.674	4.568.237		
	<b>13.289.646</b>	<b>8.835.329</b>		

**Balance 31. december**

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note					
<b>Anlægsaktiver</b>					
7	Software	1.546.367	0	0	0
8	Goodwill	77.627	155.255	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.623.994	155.255	0	0
9	Grunde og bygninger	77.539.040	77.115.702	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.455.125	2.416.711	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	78.994.165	79.532.413	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	41.973.681	37.517.700
12	Kapitalinteresser	11.888.011	11.213.576	0	0
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	109.424	109.424	0	0
14	Deposita	1.000.000	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	12.997.435	11.323.000	41.973.681	37.517.700
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>93.615.594</b>	<b>91.010.668</b>	<b>41.973.681</b>	<b>37.517.700</b>

**Balance 31. december**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
<b>Aktiver</b>				
<b>Omsætningsaktiver</b>				
	46.386.086	48.417.357	0	0
Handelsvarer				
Varebeholdninger i alt	46.386.086	48.417.357	0	0
15 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.318.162	15.204.729	0	0
16 Igangværende arbejder for fremmed regning	219.220	158.163	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.919.550	1.002.075
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.546.389	2.238.841
Andre tilgodehavender	4.375.826	2.679.742	1.675.000	1.175.000
17 Periodeafgrænsnings-poster	38.000	7.810	0	0
Tilgodehavender i alt	16.951.208	18.050.444	7.140.939	4.415.916
Værdipapirer og kapitalandele	4.732.574	3.239.805	2.149.805	1.496.576
Værdipapirer i alt	4.732.574	3.239.805	2.149.805	1.496.576
Likvide beholdninger	3.288.127	5.029.074	6.304	693.815
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>71.357.995</b>	<b>74.736.680</b>	<b>9.297.048</b>	<b>6.606.307</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>164.973.589</b>	<b>165.747.348</b>	<b>51.270.729</b>	<b>44.124.007</b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<b>Koncern</b>		<b>Modervirksomhed</b>	
		<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<u>Note</u>					
<b>Egenkapital</b>					
18	Virksomhedskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	15.939.771	16.439.670	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.959.049	2.104.614	12.298.016	7.842.035
	Reserve for sikringstransaktioner	26.165	0	0	0
	Overført resultat	25.342.942	20.132.506	31.969.911	30.834.755
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	<b>Egenkapital før minoritetsinteresser</b>	<b>45.767.927</b>	<b>40.176.790</b>	<b>45.767.927</b>	<b>40.176.790</b>
	Minoritetsinteresser	36.366.692	30.426.547	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>82.134.619</b>	<b>70.603.337</b>	<b>45.767.927</b>	<b>40.176.790</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
19	Hensættelser til udskudt skat	8.103.931	8.217.904	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>8.103.931</b>	<b>8.217.904</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
20	Gæld til realkreditinstitutter	30.746.040	33.517.464	0	0
21	Leasingforpligtelser	0	0	0	0
22	Deposita	51.448	24.448	0	0
	Anden gæld	1.111.292	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	31.908.780	33.541.912	0	0

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<b>Koncern</b>		<b>Modervirksomhed</b>	
		<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<u>Note</u>					
23	Kortfristet del af langfristet gæld	3.114.315	2.932.144	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	14.902.390	20.066.515	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.171.530	2.195.626	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.348.727	9.585.014	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.855.235	3.205.582
	Selskabsskat	1.607.230	579.436	1.607.229	579.436
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	40.338	162.199
	Anden gæld	15.674.067	17.996.342	0	0
24	Periodeafgrænsningsposter	8.000	29.118	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>42.826.259</u>	<u>53.384.195</u>	<u>5.502.802</u>	<u>3.947.217</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>74.735.039</u></b>	<b><u>86.926.107</u></b>	<b><u>5.502.802</u></b>	<b><u>3.947.217</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>164.973.589</u></b>	<b><u>165.747.348</u></b>	<b><u>51.270.729</u></b>	<b><u>44.124.007</u></b>

**1 Efterfølgende begivenheder**

**2 Særlige poster**

**3 Medarbejderforhold**

**25 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**26 Eventualposter**

**27 Finansielle risici**

**28 Nærtstående parter**

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>opskriv-</u> <u>ninger</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoop-</u> <u>skrivning</u> <u>efter den</u> <u>indre vær-</u> <u>dis metode</u>	<u>Reserve for</u> <u>sikrings-</u> <u>trans-</u> <u>aktioner</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>Minoritets-</u> <u>interesser</u>
Egenkapital 1. januar 2020	500.000	16.939.569	0	0	18.482.829	1.000.000	27.914.278
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-499.899	0	0	499.899	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-1.000.000	-2.047.500
Overført via resultatdisponering	0	0	2.104.614	0	1.162.478	1.000.000	4.568.237
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	0	0	0	-12.700	0	-8.468
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	16.439.670	2.104.614	0	20.132.506	1.000.000	30.426.547
Tilgang	0	0	0	0	0	0	1.802.027
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-499.899	0	0	499.899	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-1.000.000	-2.604.000
Overført via resultatdisponering	0	0	854.435	0	4.710.537	1.000.000	6.724.674
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	0	26.165	0	0	0
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	0	0	0	0	0	17.444
	<b>500.000</b>	<b>15.939.771</b>	<b>2.959.049</b>	<b>26.165</b>	<b>25.342.942</b>	<b>1.000.000</b>	<b>36.366.692</b>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<b>Virksom-</b> <b>hedskapital</b>	<b>Reserve for</b> <b>nettoop-</b> <b>skrivning</b> <b>efter den</b> <b>indre vær-</b> <b>dis metode</b>	<b>Overført</b> <b>resultat</b>	<b>Foreslået</b> <b>udbytte for</b> <b>regnskabs-</b> <b>året</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2020	500.000	4.797.184	30.625.214	1.000.000	36.922.398
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Overført via resultatdisponering	0	4.257.551	-990.459	1.000.000	4.267.092
Udloddet udbytte	0	-1.200.000	1.200.000	0	0
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	-12.700	0	0	-12.700
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	7.842.035	30.834.755	1.000.000	40.176.790
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Overført via resultatdisponering	0	6.229.816	-664.844	1.000.000	6.564.972
Udloddet udbytte	0	-1.800.000	1.800.000	0	0
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	26.165	0	0	26.165
	<b>500.000</b>	<b>12.298.016</b>	<b>31.969.911</b>	<b>1.000.000</b>	<b>45.767.927</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Årets resultat	13.289.646	8.835.329	6.564.972	4.267.092
29 Reguleringer	6.739.221	6.033.991	-6.594.412	-4.331.212
30 Ændring i driftskapital	-3.243.191	4.926.211	-767.822	-277.319
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.785.676	19.795.531	-797.262	-341.439
Renteindbetalinger og lignende	708.058	212.306	531.862	119.557
Renteudbetalinger og lignende	-1.574.917	-1.499.811	-66.069	-43.103
Pengestrøm fra ordinær drift	15.918.817	18.508.026	-331.469	-264.985
Betalt selskabsskat	-2.586.782	-1.238.017	-502.812	-1.560.236
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>13.332.035</b>	<b>17.270.009</b>	<b>-834.281</b>	<b>-1.825.221</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.601.400	0	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.983.582	-3.072.050	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	245.000	120.000	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.000.000	0	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	2.153.027	0	0	0
Modtagne udbytter	0	0	1.800.000	1.200.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-3.186.955</b>	<b>-2.952.050</b>	<b>1.800.000</b>	<b>1.200.000</b>
Optagelse af langfristet gæld	1.111.292	14.449.500	0	0
Afdrag på langfristet gæld	-2.763.424	-15.488.967	0	0
Betalt udbytte til minoritetsinteressenter	-2.604.000	-2.047.500	0	0
Betalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000	-1.000.000	-1.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-5.164.125	-8.736.161	0	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	27.000	0	0	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-10.393.257</b>	<b>-12.823.128</b>	<b>-1.000.000</b>	<b>-1.000.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-248.177</b>	<b>1.494.831</b>	<b>-34.281</b>	<b>-1.625.221</b>
Likvider 1. januar	8.268.879	6.774.048	2.190.391	3.815.612
<b>Likvider 31. december</b>	<b>8.020.702</b>	<b>8.268.879</b>	<b>2.156.110</b>	<b>2.190.391</b>
<b>Likvider</b>				
Likvide beholdninger	3.288.127	5.029.074	6.304	693.815
Værdipapirer	4.732.575	3.239.805	2.149.806	1.496.576
<b>Likvider 31. december</b>	<b>8.020.702</b>	<b>8.268.879</b>	<b>2.156.110</b>	<b>2.190.391</b>

## Noter

---

### 1. Efterfølgende begivenheder

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

### 2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift. Koncernens aktivitetsniveau har i dele af regnskabsåret været negativt påvirket som følge af udbruddet af COVID-19. Flere af koncernens selskaber har i forbindelse hermed søgt om kompensationer i form af lønkompensation, kompensation for tabt omsætning samt kompensation for faste omkostninger.

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Indtægter:				
Lønkompensation	690.775	665.487	0	0
Kompensation for tabt omsætning	126.129	276.000	0	0
Kompensation for faste omkostninger	165.957	0	0	0
	<u>982.861</u>	<u>941.487</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Bruttofortjeneste	<u>982.861</u>	<u>941.487</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Resultat af særlige poster netto</b>	<b><u>982.861</u></b>	<b><u>941.487</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
<b>3. Medarbejderforhold</b>				
Lønninger og gager	24.135.326	24.057.118	0	0
Pensioner	3.264.327	3.057.587	0	0
Andre omkostninger til social sikring	531.563	410.597	0	0
	<b>27.931.216</b>	<b>27.525.302</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	62	68	1	1

### 4. Fælles- og administrationsomkostninger

I 2021 består koncernens fælles- og administrationsomkostninger af administrationsomkostninger med 9.547 t.kr. og distributionsomkostninger med 386 t.kr.

I 2020 består koncernens fælles- og administrationsomkostninger af administrationsomkostninger med 9.486 t.kr. og distributionsomkostninger med 233 t.kr.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
<b>5. Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	35.809	28.735
Andre finansielle omkostninger	1.574.917	1.499.811	30.260	14.368
	<b>1.574.917</b>	<b>1.499.811</b>	<b>66.069</b>	<b>43.103</b>

**Noter**

	Modervirksomhed	
	2021	2020
<b>6. Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.229.816	4.257.551
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Disponeret fra overført resultat	-664.844	-990.459
<b>Disponeret i alt</b>	<b>6.564.972</b>	<b>4.267.092</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>7. Software</b>				
Tilgang i årets løb	1.601.400	0	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>1.601.400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Årets afskrivninger	-55.033	0	0	0
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b>-55.033</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.546.367</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8. Goodwill</b>				
Kostpris 1. januar	2.355.141	2.355.141	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>2.355.141</b>	<b>2.355.141</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Afskrivninger 1. januar	-2.199.886	-1.845.619	0	0
Årets afskrivninger	-77.628	-354.267	0	0
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b>-2.277.514</b>	<b>-2.199.886</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>77.627</b>	<b>155.255</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>9. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris 1. januar	85.245.158	83.004.198	0	0
Tilgang i årets løb	2.730.657	2.240.960	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>87.975.815</b>	<b>85.245.158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opskrivninger 1. januar	28.550.752	28.550.752	0	0
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b>28.550.752</b>	<b>28.550.752</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Afskrivninger 1. januar	-36.680.208	-34.403.308	0	0
Årets afskrivninger	-2.307.319	-2.276.900	0	0
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b>-38.987.527</b>	<b>-36.680.208</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>77.539.040</b>	<b>77.115.702</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	57.103.437	56.039.202	0	0
Ejendomsvurdering 1. oktober 2021	49.200.000	49.200.000	0	0

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. januar	13.631.260	12.964.940	0	0
Tilgang i årets løb	252.925	831.090	0	0
Afgang i årets løb	-314.183	-164.770	0	0
Tilbageførsler vedrørende tidligere år	151.821	0	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>13.721.823</b>	<b>13.631.260</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Afskrivninger 1. januar	-11.214.549	-10.166.841	0	0
Årets afskrivninger	-1.007.692	-1.106.069	0	0
Korrektion af afskrivning primo	-151.821	0	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	107.364	58.361	0	0
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b>-12.266.698</b>	<b>-11.214.549</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.455.125</b>	<b>2.416.711</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar	0	0	29.675.665	29.675.665
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29.675.665</b>	<b>29.675.665</b>
Opskrivninger 1. januar	0	0	7.842.035	4.797.184
Årets resultat	0	0	6.229.816	4.257.551
Udbytte	0	0	-1.800.000	-1.200.000
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi i tilknyttet virksomhed	0	0	26.165	-12.700
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.298.016</b>	<b>7.842.035</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41.973.681</b>	<b>37.517.700</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>			<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Mikema Invest ApS			Holstebro	100 %
Tang Biler Holding A/S			Holstebro	60 %
Mikema Ejendom A/S			Holstebro	60 %
Tang Biler A/S			Holstebro	60 %
Tang Biler, Holstebro A/S			Holstebro	33 %
Tang Biler Lemvig A/S			Lemvig	45 %
Tang Biler Nybovej 25 A/S			Holstebro	33 %
Tang Biler Ringkøbing A/S			Ringkøbing	33 %

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>12. Kapitalinteresser</b>				
Anskaffelsessum 1. januar	9.108.962	9.108.962	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>9.108.962</b>	<b>9.108.962</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opskrivninger 1. januar	2.104.614	625.007	0	0
Årets resultat	854.435	1.479.607	0	0
Årets nedskrivning	-180.000	0	0	0
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b>2.779.049</b>	<b>2.104.614</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>11.888.011</b>	<b>11.213.576</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Kapitalinteresser:**

	Hjemsted	Ejerandel
Auto Group Nordvest A/S	Herning	33,33 %
Auto Group Nordvest Ejendomme A/S	Herning	33,33 %
Komplementarselskabet Auto Group Nordvest ApS (Under frivillig likvidation)	Herning	33,33 %
TTK Invest ApS	Holstebro	30 %

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>13. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				
Kostpris 1. januar	114.424	114.424	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>114.424</b>	<b>114.424</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nedskrivninger 1. januar	-5.000	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	-5.000	0	0
<b>Nedskrivninger 31. december</b>	<b>-5.000</b>	<b>-5.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>109.424</b>	<b>109.424</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Noter**


---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>14. Deposita</b>				
Kostpris 1. januar	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	1.000.000	0	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>				
<b>31. december</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>15. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser</b>				
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb	253.840	124.740	0	0
<b>16. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				
Der er ikke modregnet acantobetalinger i igangværende arbejder.				
<b>17. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte sponsorater mv.				
<b>18. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapitalen består af 500 anparter a 1.000 kr. og multipla heraf.				

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>19. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	8.217.904	7.811.766	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-113.973	406.138	0	0
	<b>8.103.931</b>	<b>8.217.904</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>20. Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	33.522.040	36.285.464	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.776.000	-2.768.000	0	0
	<b>30.746.040</b>	<b>33.517.464</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	19.915.000	22.587.000	0	0
<b>21. Leasingforpligtelser</b>				
Leasingforpligtelser i alt	338.315	164.144	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-338.315	-164.144	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>22. Deposita</b>				
Deposita	51.448	24.448	0	0
	<b>51.448</b>	<b>24.448</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>23. Kortfristet del af langfristet gæld</b>				
Kortfristet del af prioritetsgæld	2.776.000	2.768.000	0	0
Kortfristet del af leasingforpligtelser	338.315	164.144	0	0
	<b>3.114.315</b>	<b>2.932.144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 24. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrørende forudbetalt refusion mv.

### 25. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 33.522 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 73.166 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 6.000 t.kr. til sikkerhed for koncernens bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for leverandørgæld, 1.129 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter nye motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været indregistreret, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 1.053 t.kr.

Derudover ligger deposita på 1.000 t.kr. til sikkerhed for samme gæld.

Koncernens handelsvarer, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 338 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2021 udgør 338 t.kr. Beløbene er indregnet i balanceposterne.

### 26. Eventualposter Eventualaktiver

Koncernen har et udskudt skatteaktiv på 737 t.kr. vedrørende underskud til fremførsel, der ikke er indregnet som et aktiv i balancen.

## Noter

---

### 26. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor Mikema Ejendom A/S' gæld til pengeinstitut, der pr. 31. december 2021 udgør i alt 398 t.kr.

Modervirksomheden har afgivet selvskyldnerkaution overfor Mikema Ejendom A/S' gæld til realkreditinstitutter med 29.327 t.kr. Gælden udgør pr. 31. december 2021 i alt 33.522 t.kr.

Modervirksomheden har afgivet selvskyldnerkaution overfor Tang Biler Holding A/S' gæld til pengeinstitut. Gælden udgør pr. 31. december 2021 i alt 0 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor Tang Biler, Holstebro A/S' gæld til pengeinstitut, der pr. 31. december 2021 udgør i alt 0 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor Tang Biler A/S' gæld til pengeinstitut, der pr. 31. december 2021 udgør i alt 14.505 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor kapitalinteressens gæld til realkreditinstitut samt gæld til pengeinstitut. Kapitalinteressens samlede gæld til realkreditinstitut og pengeinstitut udgør pr. 31. december 2021 i alt 38.783 t.kr. Kautionen er begrænset til 4.275 t.kr.

Koncernen har kautioneret for Tang Biler, Holstebro A/S' gæld til Hyundai, som anvendes til finansiering af fabriksnye køretøjer. Tang Biler, Holstebro A/S' gæld til Hyundai udgør pr. 31. december 2021 i alt 383 t.kr. Kautionen er begrænset til 3.500 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

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

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## Noter

---

### 26. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 1.607 t.kr. 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.

### 27. Finansielle risici

#### Renterisici

Koncernen benytter finansielle instrumenter til syntetisk konvertering af koncernens lån til fast rente (10.000 t.kr.) i perioden 31. marts 2020 - 31. marts 2025. Dagsværdien af de finansielle instrumenter er pr. 31. december 2021 positiv med 74 t.kr. Dette beløb er optaget i balancen under tilgodehavender.

### 28. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Kenneth Tang, 7500 Holstebro

Hovedaktionær

#### Transaktioner

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Modervirksomhed:

Mikema Invest ApS, hvor der ultimo er et tilgodehavende på 1.920 t.kr. Sidste år var der et tilgodehavende på 1.002 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteindtægt på 23 t.kr.

Tang Biler A/S, hvor der ultimo er en gæld på 964 t.kr. Sidste år var der en gæld på 532 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning på 9 t.kr.

Tang Biler, Holstebro A/S, hvor der ultimo er en gæld på 1.837 t.kr. Sidste år var der en gæld på 1.699 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning på 27 t.kr.

Tang Biler Nybovej 25 A/S, hvor der ultimo er en gæld på 580 t.kr. Sidste år var der en gæld på 500 t.kr. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

## Noter

### Transaktioner (fortsat)

Tang Biler Ringkøbing A/S, hvor der både primo og ultimo er en gæld på 475 t.kr. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Koncern:

Ledelsesmedlemmer har i regnskabsåret købt for 964 t.kr. fra koncernen, som vedrører bilhandler, reparationer og service. Modervirksomhedens direktør har solgt for 603 t.kr. til koncernen vedrørende bilhandler. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Alle væsentlige mellemværender med nærtstående parter er i regnskabsåret forrentet med 1,6 %.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
<b>29. Reguleringer</b>				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.589.491	3.723.645	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-351.001	0	-6.229.816	-4.257.551
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.479.607	0	0
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	-854.435	0	0	0
Andre finansielle indtægter	-708.056	-212.306	-531.861	-119.558
Finansielle omkostninger	1.574.917	1.499.811	66.069	43.103
Skat af årets resultat	3.488.305	2.497.448	101.196	2.794
Øvrige reguleringer	0	5.000	0	0
	<b>6.739.221</b>	<b>6.033.991</b>	<b>-6.594.412</b>	<b>-4.331.212</b>
<b>30. Ændring i driftskapital</b>				
Ændring i varebeholdninger	2.031.270	-376.792	0	0
Ændring i tilgodehavender	1.155.143	4.917.573	-1.417.475	-712.675
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-6.603.775	1.303.122	649.653	435.356
Andre ændringer i driftskapital	174.171	-917.692	0	0
	<b>-3.243.191</b>	<b>4.926.211</b>	<b>-767.822</b>	<b>-277.319</b>

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for KT Holding, Holstebro A/S 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 koncernens opfattelse giver det mest retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens drift.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Som følge af Erhvervsstyrelsens udmeldte præcisering til opdatering af årsregnskabsloven den 27. december 2018 er der i overensstemmelse med reglerne foretaget ændring af klassifikationen af regnskabsposten "associerede virksomheder", således at kapitalandelene, der hidtil er blevet indregnet under associerede virksomheder, fremover indregnes under regnskabsposten "kapitalinteresser".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Afledte finansielle instrumenter**

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

### **Koncernregnskabet**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KT Holding, Holstebro A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori KT Holding, Holstebro A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### *Konsolideringspraksis*

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

### **Minoritetsinteresser**

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

## Resultatopgørelsen

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, herunder lejeindtægter, vareforbrug, arbejds løn, afdelingsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning vedrørende salg af vogne og reservedele 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.

Nettoomsætning vedrørende værkstedsydelse indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på arbejdet og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå koncernen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger omfatter vareforbrug og omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets omsætning.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Endvidere indregnes modtagne kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post.

### **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, ejendomme, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser**

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

I koncernens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrations selskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives lineært over den resterende periode, dog maksimalt 10 år.

##### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 3 og 7 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Der er i 2014 foretaget opskrivning af bygninger på baggrund af vurdering af branchekyndig tredjemand. Det er ledelsens opfattelse, at den regnskabsmæssige værdi repræsenterer markeds- og brugsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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

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

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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 og kapitalinteresser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

#### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke-børsnoterede værdipapirer, der måles til anskaffelsespris eller eventuelt lavere dagsværdi. Ikke-børsnoterede investeringsforeninger, der besidder børsnoterede værdipapirer, måles til andel af indre værdi.

#### **Deposita**

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Kostpris for nye vogne omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Reservedele (og øvrige varebeholdninger) måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller genanskaffelsespriser, hvor disse er lavere.

Leasingkontrakter vedrørende demovogne, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede demovogne behandles herefter som koncernens øvrige varebeholdninger.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

### **Tilgodehavender**

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

### Egenkapital

#### Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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.

#### Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Selskabsskat og udskudt skat

KT Holding, Holstebro A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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.

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.

### 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og modervirksomhedens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og 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 koncernens og modervirksomhedens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

#### **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 koncernens og modervirksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt 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, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## **Definitioner og begreber**

---

### **Amortiseret kostpris**

Amortiseret kostpris er den værdi, som et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse blev målt til ved første indregning med

1. fradrag af afdrag,
2. tillæg eller fradrag af den samlede afskrivning på forskellen mellem det oprindeligt indregnede beløb og det beløb, der forfalder ved udløb, og
3. fradrag af nedskrivninger.

### **Dagsværdi**

Dagsværdien er det beløb, hvormed et aktiv kan udveksles, eller hvormed en forpligtelse kan udlignes med ved transaktioner mellem parter, der er uafhængige af hinanden.

### **Genanskaffelsværdi**

Genanskaffelsværdien af et aktiv er den pris, der skal betales for at erhverve et tilsvarende aktiv på balancedagen.

### **Genindvindingsværdi**

Genindvindingsværdien af et aktiv er den højeste værdi af kapitalværdien og salgsværdien, hvor salgsværdien er fratrukket forventede omkostninger ved et salg.

### **Kapitalværdi**

Kapitalværdien af et aktiv er nutidsværdien af de fremtidige nettoindbetalinger, som aktivet forventes at indbringe ved fortsat benyttelse i den nuværende funktion. Kapitalværdien af en forpligtelse er nutidsværdien af fremtidige nettoudbetalinger, der skal ydes i forpligtelsens levetid.

### **Kostpris**

Kostprisen for et aktiv er det beløb, der er ydet som vederlag for aktivet, uanset dette er anskaffet fra en ekstern part eller fremstillet internt. Kostprisen for en forpligtelse er det beløb, der er modtaget som vederlag for forpligtelsen.

### **Nettorealisationværdi**

Nettorealisationværdien af et aktiv er summen af de fremtidige nettobetalinge, som aktivet på balancedagen forventes at indbringe som led i normal drift. Nettorealisationværdien af en forpligtelse er summen af de fremtidige nettoudbetalinger, der skal ydes i forpligtelsens levetid.

### **Salgsværdi**

Salgsværdien af et aktiv er den pris, aktivet kan sælges til på balancedagen. Salgsværdien af en forpligtelse er den pris, der skal betales for at frigøre sig af forpligtelsen på balancedagen.