

KT Holding, Holstebro A/S

Nybovej 27, 7500 Holstebro

CVR-nr. 27 24 51 45

Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2021.

Kenneth Tang
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	19
Anvendt regnskabspraksis	31
Definitioner og begreber	41

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 31. maj 2021

Direktion

Kenneth Tang

Bestyrelse

Kenneth Tang

Martin 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 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 31. maj 2021

KRØYER PEDERSEN

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

Hans Madsen
statsautoriseret revisor
mne18620

Selskabsoplysninger

Selskabet	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 18. regnskabsår
Bestyrelse	Kenneth Tang Martin Tang Michael Kjær Salmansen
Direktion	Kenneth Tang
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	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
Associerede virksomheder	AutoGroup Nordvest P/S, Herning Komplementarselskabet Auto Group Nordvest ApS, Herning TTK Invest ApS, Holstebro

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	20.860	22.297	21.661	18.903	19.338
Resultat før finansielle poster	11.141	11.130	10.767	8.570	9.666
Finansielle poster, netto	192	-992	-1.214	-2.301	-1.261
Årets resultat	8.835	7.943	7.438	4.968	6.636
Balance:					
Balancesum	165.747	168.385	157.852	169.010	146.573
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.072	3.736	1.495	5.374	3.083
Egenkapital	70.603	64.837	60.958	56.080	54.689
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	17.270	4.392	24.664	-8.205	13.120
Investeringsaktivitet	-2.952	-23.060	-1.802	-6.938	-12.696
Finansieringsaktivitet	-12.823	18.764	-22.599	-4.107	-3.594
Pengestrømme i alt	1.495	95	263	-19.251	-3.169
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	68	69	73	73	71
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	24,2	21,9	22,5	19,6	22,3
Egenkapitalforrentning	11,1	10,7	10,0	7,2	10,6

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 2016-2017.

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 af salg og reparation af biler samt udlejning af domicilejendomme.

Modervirksomhedens væsentligste aktiviteter

Modervirksomhedens aktivitet har 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 samt kompensation for tabt omsætning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser udgør 4.267 t.kr. mod 3.885 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2019 forventede et resultat for 2020 i niveauet 3.000 - 5.000 t.kr.. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Koncernens og modervirksomheden balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på henholdsvis 165.747 t.kr. og 44.124 t.kr. mod 168.385 t.kr. og 41.515 t.kr. sidste år.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 40.177 t.kr., svarende til en egenfinansiering på henholdsvis 24,2 % og 91,1 % af de samlede aktiver.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Koncernen har ingen væsentlige driftsrisici udover hvad der er normalt for branchen.

Renterisici

Koncernens rentebærende nettogæld er i stort omfang 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 miljøforhold.

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

Udover nedlukningen først på året forventer ledelsen ikke at blive omfattet yderligere af nedlukning i årets løb.

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.

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		
	2020	2019	2020	2019	
	20.859.581	22.296.573	0	0	
3	Fælles- og administrations- omkostninger	-9.718.906	-11.166.412	-64.120	-22.702
	Resultat før finansielle poster	11.140.675	11.130.161	-64.120	-22.702
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.257.551	3.670.985
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.479.607	501.930	0	0
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksom- heder	0	0	2.075	0
	Andre finansielle indtægter	212.306	724.765	117.483	372.974
4	Finansielle omkostninger	-1.499.811	-2.218.417	-43.103	-77.143
	Finansiering netto	192.102	-991.722	4.334.006	3.966.816
	Resultat før skat	11.332.777	10.138.439	4.269.886	3.944.114
	Skat af årets resultat	-2.497.448	-2.195.587	-2.794	-58.712
5	Årets resultat	8.835.329	7.942.852	4.267.092	3.885.402
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i KT Holding, Holstebro A/S	4.267.092	3.885.402		
	Minoritetsinteresser	4.568.237	4.057.450		
		8.835.329	7.942.852		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
6	Goodwill	155.255	509.522	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	155.255	509.522	0	0
7	Grunde og bygninger	77.115.702	77.151.642	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.416.711	2.798.099	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	79.532.413	79.949.741	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	37.517.700	34.472.849
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	11.213.576	9.733.969	0	0
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	109.424	114.424	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	11.323.000	9.848.393	37.517.700	34.472.849
	Anlægsaktiver i alt	91.010.668	90.307.656	37.517.700	34.472.849

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
	48.417.357	48.040.564	0	0
Handelsvarer				
Varebeholdninger i alt	48.417.357	48.040.564	0	0
12 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.204.729	19.274.647	0	0
13 Igangværende arbejder for fremmed regning	158.163	92.484	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.002.075	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	267.887	0	267.887
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.238.841	1.494.621
Andre tilgodehavender	2.679.742	3.553.916	1.175.000	1.464.400
14 Periodeafgrænsningsposter	7.810	74.108	0	0
Tilgodehavender i alt	18.050.444	23.263.042	4.415.916	3.226.908
Værdipapirer og kapitalandele	3.239.805	2.313.082	1.496.576	1.229.418
Værdipapirer i alt	3.239.805	2.313.082	1.496.576	1.229.418
Likvide beholdninger	5.029.074	4.460.966	693.815	2.586.194
Omsætningsaktiver i alt	74.736.680	78.077.654	6.606.307	7.042.520
Aktiver i alt	165.747.348	168.385.310	44.124.007	41.515.369

Balance 31. december

Passiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020	2019	2020	2019	
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	16.439.670	16.939.569	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.104.614	0	7.842.035	4.797.184
	Overført resultat	20.132.506	18.482.829	30.834.755	30.625.214
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	40.176.790	36.922.398	40.176.790	36.922.398
	Minoritetsinteresser	30.426.547	27.914.278	0	0
	Egenkapital i alt	70.603.337	64.836.676	40.176.790	36.922.398
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	8.217.904	7.811.766	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	8.217.904	7.811.766	0	0
Gældsforpligtelser					
17	Gæld til realkreditinstitutter	33.517.464	33.980.774	0	0
18	Leasingforpligtelser	0	0	0	0
19	Deposita	24.448	7.948	0	0
	Anden gæld	0	818.657	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	33.541.912	34.807.379	0	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
<u>Note</u>					
20	Kortfristet del af langfristet gæld	2.932.144	3.623.836	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	20.066.515	28.802.676	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.195.626	1.267.667	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.585.014	13.375.088	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.205.582	2.770.227
	Selskabsskat	579.436	0	579.436	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	162.199	1.822.744
	Anden gæld	17.996.342	13.831.104	0	0
21	Periodeafgrænsningsposter	29.118	29.118	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>53.384.195</u>	<u>60.929.489</u>	<u>3.947.217</u>	<u>4.592.971</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>86.926.107</u>	<u>95.736.868</u>	<u>3.947.217</u>	<u>4.592.971</u>
	Passiver i alt	<u>165.747.348</u>	<u>168.385.310</u>	<u>44.124.007</u>	<u>41.515.369</u>

1 Efterfølgende begivenheder

2 Særlige poster

22 Medarbejderforhold

23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

24 Eventualposter

25 Finansielle risici

26 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	17.439.467	0	15.576.140	2.000.000	25.442.569	60.958.176
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-499.898	0	499.898	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-2.000.000	-1.760.000	-3.760.000
Årets overførte resultat	0	0	0	2.385.402	1.000.000	4.057.450	7.442.852
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	500.000	0	0	500.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-500.000	0	0	-500.000
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	0	0	21.389	0	14.259	35.648
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0	160.000	160.000
Egenkapital 1. januar 2020	500.000	16.939.569	0	18.482.829	1.000.000	27.914.278	64.836.676
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-499.899	0	499.899	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.000.000	-2.047.500	-3.047.500
Årets overførte resultat	0	0	2.104.614	1.162.478	1.000.000	4.568.237	8.835.329
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	0	0	-12.700	0	-8.468	-21.168
	500.000	16.439.670	2.104.614	20.132.506	1.000.000	30.426.547	70.603.337

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	29.117.124	3.898.483	2.000.000	35.515.607
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets overførte resultat	0	3.670.985	-1.285.583	1.000.000	3.385.402
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	500.000	0	500.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-500.000	0	-500.000
Udloddet udbytte	0	-600.000	600.000	0	0
Tilbageførsel på afgang	0	-27.412.314	27.412.314	0	0
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	21.389	0	0	21.389
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
Årets overførte resultat	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
	500.000	7.842.035	30.834.755	1.000.000	40.176.790

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Årets resultat	8.835.329	7.942.852	4.267.092	3.885.402
27 Reguleringer	6.033.991	7.142.821	-4.331.212	-3.908.104
28 Ændring i driftskapital	4.926.211	-7.011.670	-277.320	2.407.515
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	19.795.531	8.074.003	-341.440	2.384.813
Renteindbetalinger og lignende	212.306	724.765	119.558	372.974
Renteudbetalinger og lignende	-1.499.811	-2.218.417	-43.103	-77.143
Pengestrøm fra ordinær drift	18.508.026	6.580.351	-264.985	2.680.644
Betalt selskabsskat	-1.238.017	-2.188.582	-1.560.236	1.732.962
Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.270.009	4.391.769	-1.825.221	4.413.606
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.072.050	-3.736.018	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	120.000	455.946	0	29.283.887
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-19.779.937	0	-29.523.887
Modtagne udbytter	0	0	1.200.000	600.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.952.050	-23.060.009	1.200.000	360.000
Optagelse af langfristet gæld	14.449.500	22.888.848	0	0
Afdrag på langfristet gæld	-15.488.967	-22.056.297	0	0
Kapitalforhøjelse	0	19.922.591	0	0
Betalt udbytte til minoritetsinteressenter	-2.047.500	-1.760.000	0	0
Betalt udbytte	-1.000.000	-2.500.000	-1.000.000	-2.500.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-8.736.161	2.251.188	0	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	17.346	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-12.823.128	18.763.676	-1.000.000	-2.500.000

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Ændring i likvider	1.494.831	95.436	-1.625.221	2.273.606
Likvider 1. januar	6.774.048	6.678.612	3.815.612	1.542.006
Likvider 31. december	8.268.879	6.774.048	2.190.391	3.815.612
Likvider				
Likvide beholdninger	5.029.074	4.460.966	693.815	2.586.194
Værdipapirer	3.239.805	2.313.082	1.496.576	1.229.418
Likvider 31. december	8.268.879	6.774.048	2.190.391	3.815.612

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 koncernens 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 samt kompensation for tabt omsætning.

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Indtægter:				
Lønkompensation	665.487	0	0	0
Kompensation for tabt omsætning	276.000	0	0	0
	<u>941.487</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Bruttofortjeneste	<u>941.487</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>941.487</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

3. Fælles- og administrationsomkostninger

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

I 2019 består koncernens fælles- og administrationsomkostninger af administrationsomkostninger med 10.861 t.kr. og distributionsomkostninger med 305 t.kr.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
4. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	28.735	68.295
Andre finansielle omkostninger	1.499.811	2.218.417	14.368	8.848
	1.499.811	2.218.417	43.103	77.143

	Modervirksomhed	
	2020	2019
5. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.257.551	3.670.985
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Disponeret fra overført resultat	-990.459	-1.285.583
Disponeret i alt	4.267.092	3.885.402

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
6. Goodwill				
Kostpris 1. januar	2.355.141	2.355.141	0	0
Kostpris 31. december	2.355.141	2.355.141	0	0
Afskrivninger 1. januar	-1.845.619	-1.491.357	0	0
Årets afskrivninger	-354.267	-354.262	0	0
Afskrivninger 31. december	-2.199.886	-1.845.619	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	155.255	509.522	0	0
7. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar	83.004.198	80.557.244	0	0
Tilgang i årets løb	2.240.960	2.446.954	0	0
Kostpris 31. december	85.245.158	83.004.198	0	0
Opskrivninger 1. januar	28.550.752	28.550.752	0	0
Opskrivninger 31. december	28.550.752	28.550.752	0	0
Afskrivninger 1. januar	-34.403.308	-32.166.961	0	0
Årets afskrivninger	-2.276.900	-2.236.347	0	0
Afskrivninger 31. december	-36.680.208	-34.403.308	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	77.115.702	77.151.642	0	0
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	56.039.202	55.434.246	0	0
Ejendomsvurdering 1. oktober 2020	49.200.000	49.200.000	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	12.964.940	12.222.357	0	0
Tilgang i årets løb	831.090	1.289.064	0	0
Afgang i årets løb	-164.770	-546.481	0	0
Kostpris 31. december	13.631.260	12.964.940	0	0
Afskrivninger 1. januar	-10.166.841	-8.892.473	0	0
Årets afskrivninger	-1.106.069	-1.372.903	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	58.361	98.535	0	0
Afskrivninger 31. december	-11.214.549	-10.166.841	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.416.711	2.798.099	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	0	0	29.675.665	2.023.351
Tilgang i årets løb	0	0	0	29.523.887
Afgang i årets løb	0	0	0	-1.871.573
Kostpris 31. december	0	0	29.675.665	29.675.665
Opskrivninger 1. januar	0	0	4.797.184	29.117.124
Årets resultat	0	0	4.257.551	3.670.985
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	0	-27.412.314
Udbytte	0	0	-1.200.000	-600.000
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi i tilknyttet virksomhed	0	0	-12.700	21.389
Opskrivninger 31. december	0	0	7.842.035	4.797.184
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0	37.517.700	34.472.849
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
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	60 %
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 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
10. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	9.108.962	9.108.962	0	0
Kostpris 31. december	9.108.962	9.108.962	0	0
Opskrivninger 1. januar	625.007	123.077	0	0
Årets resultat	1.479.607	501.930	0	0
Opskrivninger 31. december	2.104.614	625.007	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	11.213.576	9.733.969	0	0
Associerede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
AutoGroup Nordvest P/S			Herning	33,33 %
Komplementarselskabet Auto Group Nordvest ApS			Herning	33,33 %
TTK Invest ApS			Holstebro	30,00 %
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
11. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar	114.424	114.424	0	0
Kostpris 31. december	114.424	114.424	0	0
Nedskrivninger 1. januar	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	-5.000	0	0	0
Nedskrivninger 31. december	-5.000	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	109.424	114.424	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
12. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser				
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb	124.740	282.790	0	0

13. Igangværende arbejder for fremmed regning

Der er ikke modregnet acontobetalingen i igangværende arbejder.

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalt forsikring mv.

15. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 500 anparter a 1.000 kr. og multipla heraf.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
16. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	7.811.766	7.626.055	0	0
Udskudt skat af årets resultat	406.138	185.711	0	0
	8.217.904	7.811.766	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
17. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	36.285.464	36.522.774	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.768.000	-2.542.000	0	0
	33.517.464	33.980.774	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	22.587.000	23.845.000	0	0
18. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	164.144	1.081.836	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-164.144	-1.081.836	0	0
	0	0	0	0
19. Deposita				
Deposita	24.448	7.948	0	0
	24.448	7.948	0	0
20. Kortfristet del af langfristet gæld				
Kortfristet del af prioritetsgæld	2.768.000	2.542.000	0	0
Kortfristet del af leasingforpligtelser	164.144	1.081.836	0	0
	2.932.144	3.623.836	0	0
21. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter vedrørende forudbetalt refusion mv.				

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
22. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	24.057.118	26.380.061	0	0
Pensioner	3.057.587	3.223.968	0	0
Andre omkostninger til social sikring	410.597	492.261	0	0
	27.525.302	30.096.290	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	68	69	1	1

23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 36.285 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 75.270 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, 3.291 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 2020 udgør 3.675 t.kr.

Koncernens handelsvarer, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 164 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2020 udgør 164 t.kr. Beløbene er indregnet i balanceposterne.

24. Eventualposter

Eventualaktiver

Koncernen har et udskudt skatteaktiv på 829 t.kr. vedrørende underskud til fremførsel, der ikke er indregnet som et aktiv i balancen.

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor Mikema Ejendom A/S' gæld til pengeinstitut, der pr. 31. december 2020 udgør i alt 301 t.kr.

Noter

24. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Modervirksomheden har afgivet selvskyldnerkaution overfor Mikema Ejendom A/S' gæld til realkreditinstitutter med 31.879 t.kr. Gælden udgør pr. 31. december 2020 i alt 36.285 t.kr.

Modervirksomheden har afgivet selvskyldnerkaution overfor Tang Biler Holding A/S' gæld til pengeinstitut. Gælden udgør pr. 31. december 2020 i alt 0 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor Tang Biler, Holstebro A/S' gæld til pengeinstitut, der pr. 31. december 2020 udgør i alt 2.795 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor Tang Biler A/S' gæld til pengeinstitut, der pr. 31. december 2020 udgør i alt 16.970 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor associeret virksomheds gæld til realkreditinstitut samt gæld til pengeinstitut. Den associerede virksomheds samlede gæld til realkreditinstitut og pengeinstitut udgør pr. 31. december 2020 i alt 41.614 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 2020 i alt 2.055 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 579 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Noter

24. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

25. 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 2019 positiv med 19 t.kr. Dette beløb er optaget i balancen under tilgodehavender.

26. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Kenneth Tang, 7500 Holstebro

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Modervirksomhed:

Tang Biler A/S, hvor der ultimo er en gæld på 532 t.kr. Sidste år var der en gæld på 249 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning på 7 t.kr.

Tang Biler, Holstebro A/S, hvor der ultimo er en gæld på 1.699 t.kr. Sidste år var der en gæld på 1.338 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning på 22 t.kr.

Tang Biler Nybovej 25 A/S, hvor der både primo og ultimo er en gæld på 500 t.kr. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Tang Biler Ringkøbing A/S, hvor der ultimo er en gæld på 475 t.kr. Sidste år var der en gæld på 495 t.kr. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Koncern:

Ledelsesmedlemmer, der i regnskabsåret har købt for 584 t.kr. fra koncernen, som vedrører bilhandler, reparationer og service. Modervirksomhedens direktør har solgt for 730 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 %.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
27. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.723.645	3.955.512	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-4.257.551	-3.670.985
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	-1.479.607	-501.930	0	0
Andre finansielle indtægter	-212.306	-724.765	-119.558	-372.974
Finansielle omkostninger	1.499.811	2.218.417	43.103	77.143
Skat af årets resultat	2.497.448	2.195.587	2.794	58.712
Øvrige reguleringer	5.000	0	0	0
	6.033.991	7.142.821	-4.331.212	-3.908.104
28. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-376.792	-1.851.306	0	0
Ændring i tilgodehavender	4.917.573	-8.545.955	-712.675	2.297.014
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.303.122	4.738.973	435.355	110.501
Øvrige reguleringer	-917.692	-1.353.382	0	0
	4.926.211	-7.011.670	-277.320	2.407.515

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.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 er 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandele i associerede virksomheder 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 de associerede virksomheders 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.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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 tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post.

Anvendt regnskabspraksis

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 associerede virksomheder

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

I koncernens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders 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.

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 %

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsmkostninger 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 associerede virksomheder 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.

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 associerede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

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

Andre 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.

Varebeholdninger

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

Kostpris for nye vogne omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for brugte vogne måles til anskaffelsespris eller vurderingspris, hvor denne er lavere.

Reservedele måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller genanskaffelsespriser, hvor disse er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

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 vedrører værkstedsarbejde og 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede 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.

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 administrationsselskab for de tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdi.

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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Genanskaffelsesværdi

Genanskaffelsesværdien 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.

Nettorealiseringsværdi

Nettorealiseringsværdien af et aktiv er summen af de fremtidige nettobetalinge, som aktivet på balancedagen forventes at indbringe som led i normal drift. Nettorealiseringsværdien 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.