

# KT Holding, Holstebro A/S

Nybovej 27, 7500 Holstebro

CVR-nr. 27 24 51 45

## Årsrapport

2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juli 2024.

---

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 2023</b>	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	19
Anvendt regnskabspraksis	33
Definitioner og begreber	44

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 4. juli 2024

### Direktion

Kenneth Tang

### Bestyrelse

Michael Allan Tang  
formand

Kenneth Tang

Martin Krog Tang

## **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 2023, 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 4. juli 2024

### **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 21. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Michael Allan Tang, formand Kenneth Tang Martin Krog Tang
<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 AGN Ejendomme A/S, Herning Selskabet af 22. marts 2024 ApS, Holstebro Padel 7500 Holding A/S, Holstebro Padel 7500 Ejendomme A/S, Holstebro Padel 7500 A/S, Holstebro

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	46.167	49.261	26.553	20.860	22.297
Resultat før finansielle poster	11.095	15.901	16.619	11.141	11.130
Finansielle poster, netto	-1.814	1.167	159	192	-992
Årets resultat	7.483	13.979	13.290	8.835	7.943
<b>Balance:</b>					
Balancesum	198.985	191.084	164.974	165.747	168.385
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.770	2.244	2.984	3.072	3.736
Egenkapital	82.041	90.054	82.135	70.603	64.837
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	11.483	-6.061	13.332	17.270	4.392
Investeringsaktivitet	-7.563	-974	-3.187	-2.952	-23.060
Finansieringsaktivitet	-4.197	5.067	-10.393	-12.823	18.764
Pengestrømme i alt	-276	-1.968	-248	1.495	95
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	68	65	62	68	69
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	24,4	26,2	27,7	24,2	21,9
Egenkapitalforrentning	7,4	12,6	15,3	11,1	10,7

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

Der er i 2023 foretaget ændring i opstilling af resultatopgørelsen fra den funktionsopdelte opstillingsform til den artsopdelte opstillingsform. Der er ikke foretaget tilpasning af hoved- og nøgletal for 2019-2021.



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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 46.167 t.kr. mod 49.261 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 7.483 t.kr. mod 13.979 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2022 forventede et resultat efter skat på 10.000 - 12.000 t.kr. for 2023. Det mindre resultat skyldes en generelt udfordret branche.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende, men acceptabelt henset til markedssituationen.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 198.985 t.kr. mod 191.084 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 7.901 t.kr.

Koncernens egenkapital udgør på balancedagen 48.548 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 24,4 % af de samlede aktiver på 198.985 t.kr., hvilket er et fald på 1,8 procentpoint i forhold til sidste år.

Minoritetsaktionærens andel af egenkapitalen udgør på balancedagen 33.493 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 16,8 % af de samlede aktiver på 198.985 t.kr., hvilket er et fald på 4,1 procentpoint i forhold til sidste år.

### Risici

#### *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 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 uændret aktivitetsniveau.

På baggrund heraf forventes et resultat på ca. 10.000 t.kr. for 2024.

### **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	
	2023	2022	2023	2022
	<b>46.167.309</b>	<b>49.261.399</b>	<b>-25.122</b>	<b>-28.379</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>				
2 Personaleomkostninger	-31.016.287	-29.823.507	0	0
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.665.742	-3.536.475	0	0
Andre driftsomkostninger	-389.908	0	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>11.095.372</b>	<b>15.901.417</b>	<b>-25.122</b>	<b>-28.379</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	595.950	3.543.252	6.360.813
Indtægter af kapitalinteresser	1.140.955	2.537.401	57.893	-19.177
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	106.096	41.743
Andre finansielle indtægter	734.753	241.832	59.463	65.147
3 Finansielle omkostninger	-3.689.896	-2.208.152	-91.654	-431.056
<b>Resultat før skat</b>	<b>9.281.184</b>	<b>17.068.448</b>	<b>3.649.928</b>	<b>5.989.091</b>
Skat af årets resultat	-1.798.500	-3.089.522	-20.751	62.119
<b>4 Årets resultat</b>	<b>7.482.684</b>	<b>13.978.926</b>	<b>3.629.177</b>	<b>6.051.210</b>
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Aktionærer i KT Holding, Holstebro A/S	3.629.177	6.051.210		
Minoritetsinteresser	3.853.507	7.927.716		
	<b>7.482.684</b>	<b>13.978.926</b>		

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<b>Koncern</b>		<b>Modervirksomhed</b>	
		<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<u>Note</u>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
5	Software	1.225.343	1.385.855	0	0
6	Goodwill	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.225.343</u>	<u>1.385.855</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Grunde og bygninger	72.515.910	75.215.066	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.748.498	2.922.756	0	0
9	Andre investeringsaktiver	<u>100.001</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>75.364.409</u>	<u>78.137.822</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	38.777.341	42.550.251
11	Kapitalinteresser	16.517.570	13.136.763	4.038.716	180.823
12	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	2.800.000	0	2.800.000
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	109.424	109.424	0	0
14	Andre tilgodehavender	<u>2.588.383</u>	<u>2.776.417</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>19.215.377</u>	<u>18.822.604</u>	<u>42.816.057</u>	<u>45.531.074</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>95.805.129</u></b>	<b><u>98.346.281</u></b>	<b><u>42.816.057</u></b>	<b><u>45.531.074</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2023	2022	2023	2022	
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	64.876.358	55.902.926	0		0
	635.000	0	425.000		0
	65.511.358	55.902.926	425.000		0
15	19.181.289	22.751.061	0		0
16	277.615	359.718	0		0
	0	0	3.212.678		2.272.969
	4.139.626	0	0		0
	690.764	0	545.992		0
	0	0	1.147.970		3.292.225
	7.551.432	7.523.539	2.518.095		2.689.293
17	51.200	147.917	0		0
	31.891.926	30.782.235	7.424.735		8.254.487
	2.680.110	4.009.589	408.972		764.155
	2.680.110	4.009.589	408.972		764.155
	3.096.175	2.042.996	37.858		282.864
	<b>103.179.569</b>	<b>92.737.746</b>	<b>8.296.565</b>		<b>9.301.506</b>
	<b>198.984.698</b>	<b>191.084.027</b>	<b>51.112.622</b>		<b>54.832.580</b>

**Balance 31. december**

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
<b>Egenkapital</b>					
18	Virksomhedskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	14.939.974	15.439.872	0	0
	Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode	1.121.778	4.831.711	9.140.392	12.855.409
	Reserve for sikrings-transaktioner	119.256	241.923	0	0
	Overført resultat	28.866.901	27.021.388	35.907.517	34.679.485
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000	3.000.000	2.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	48.547.909	50.034.894	48.547.909	50.034.894
	Minoritetsinteresser	33.493.336	40.018.692	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>82.041.245</b>	<b>90.053.586</b>	<b>48.547.909</b>	<b>50.034.894</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
19	Hensættelser til udskudt skat	8.230.078	8.189.226	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>8.230.078</b>	<b>8.189.226</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
20	Gæld til realkreditinstitutter	25.896.301	28.264.997	0	0
21	Leasingforpligtelser	112.916	0	0	0
22	Deposita	40.448	55.948	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	26.049.665	28.320.945	0	0

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<b>Koncern</b>		<b>Modervirksomhed</b>	
		<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Note</b>					
23	Kortfristet del af langfristet gæld	4.864.181	9.649.873	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	41.828.040	31.022.682	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.275.726	1.945.237	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.551.485	10.395.647	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	400.000	0	1.900.000	4.067.580
	Selskabsskat	0	597.184	0	597.184
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	664.713	132.922
	Anden gæld	17.744.278	10.909.647	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	82.663.710	64.520.270	2.564.713	4.797.686
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>108.713.375</b>	<b>92.841.215</b>	<b>2.564.713</b>	<b>4.797.686</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>198.984.698</b>	<b>191.084.027</b>	<b>51.112.622</b>	<b>54.832.580</b>

**1 Efterfølgende begivenheder**
**24 Oplysninger om dagsværdi**
**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>opskrivnin-</u> <u>ger</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>transaktio-</u> <u>ner</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 2022	500.000	15.939.771	2.959.049	26.165	25.342.942	1.000.000	36.366.692
Tilgang	0	0	0	0	0	0	2.152.745
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-499.899	0	0	499.899	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-1.000.000	-6.572.300
Overført via resultatdisponering	0	0	2.537.405	0	513.804	2.000.000	7.927.717
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	0	1.000.000	0	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	0	-1.000.000	0	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	0	215.758	0	0	0
Øvrige reguleringer i kapitalandele	0	0	-259.678	0	259.678	0	0
Udloddet udbytte	0	0	-405.065	0	405.065	0	0
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	0	0	0	0	0	143.838
Egenkapital 1. januar 2023	500.000	15.439.872	4.831.711	241.923	27.021.388	2.000.000	40.018.692
Afgang	0	0	0	0	0	0	-2.356.420
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-499.898	0	0	499.898	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-2.000.000	-5.945.000
Overført via resultatdisponering	0	0	1.140.955	0	-511.778	3.000.000	3.853.507
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	0	-122.667	0	0	0
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	-2.993.495	0	-1.995.664
Tilbageførsel på afgang	0	0	-4.850.888	0	4.850.888	0	0
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	0	0	0	0	0	-81.779
	<b>500.000</b>	<b>14.939.974</b>	<b>1.121.778</b>	<b>119.256</b>	<b>28.866.901</b>	<b>3.000.000</b>	<b>33.493.336</b>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoop-</u> <u>skrivning</u> <u>efter den</u> <u>indre vær-</u> <u>dis metode</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>
Egenkapital 1. januar 2022	500.000	12.298.016	31.969.911	1.000.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000
Overført via resultatdisponering	0	6.341.636	-3.290.426	2.000.000
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	1.000.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-1.000.000	0
Udloddet udbytte	0	-6.000.000	6.000.000	0
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	215.757	0	0
Egenkapital 1. januar 2023	500.000	12.855.409	34.679.485	2.000.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000
Overført via resultatdisponering	0	3.601.145	-2.971.968	3.000.000
Øvrige reguleringer i kapitalandele	0	-2.993.495	0	0
Udloddet udbytte	0	-4.200.000	4.200.000	0
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	-122.667	0	0
	<b>500.000</b>	<b>9.140.392</b>	<b>35.907.517</b>	<b>3.000.000</b>

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

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Årets resultat	7.482.684	13.978.926	3.629.177	6.051.210
29 Reguleringer	6.524.781	5.199.012	-3.654.299	-6.079.589
30 Ændring i driftskapital	2.693.597	-19.157.057	-2.761.091	-1.155.367
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.701.062	20.881	-2.786.213	-1.183.746
Renteindbetalinger og lignende	734.753	241.830	165.559	106.889
Renteudbetalinger og lignende	-3.689.896	-2.208.152	-91.654	-431.056
Pengestrøm fra ordinær drift	13.745.919	-1.945.441	-2.712.308	-1.507.913
Betalt selskabsskat	-2.262.932	-4.115.697	912.119	-601.178
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>11.482.987</b>	<b>-6.061.138</b>	<b>-1.800.189</b>	<b>-2.109.091</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.770.067	-2.243.538	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	3.299.255	61.500	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-11.891.861	-1.229.234	-3.800.000	-200.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	4.832.277	0	0
Modtagne udbytter	0	0	4.200.000	6.000.000
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser	0	405.065	0	0
Udlån	2.800.000	-2.800.000	2.800.000	-2.800.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-7.562.673</b>	<b>-973.930</b>	<b>3.200.000</b>	<b>3.000.000</b>

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

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Optagelse af langfristet gæld	0	1.343.794	0	0
Afdrag på langfristet gæld	-7.056.972	-3.829.335	0	0
Betalt udbytte til minoritetsinteresser	-5.945.000	-6.572.300	0	0
Betalt udbytte	-2.000.000	-2.000.000	-2.000.000	-2.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	10.805.358	16.120.292	0	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	4.500	0	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-4.196.614</b>	<b>5.066.951</b>	<b>-2.000.000</b>	<b>-2.000.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-276.300</b>	<b>-1.968.117</b>	<b>-600.189</b>	<b>-1.109.091</b>
Likvider 1. januar	6.052.585	8.020.702	1.047.019	2.156.110
<b>Likvider 31. december</b>	<b>5.776.285</b>	<b>6.052.585</b>	<b>446.830</b>	<b>1.047.019</b>
<b>Likvider</b>				
Likvide beholdninger	3.096.175	2.042.996	37.858	282.864
Værdipapirer	2.680.110	4.009.589	408.972	764.155
<b>Likvider 31. december</b>	<b>5.776.285</b>	<b>6.052.585</b>	<b>446.830</b>	<b>1.047.019</b>

## Noter

### 1. Efterfølgende begivenheder

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

	Koncern	
	2023	2022
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	27.665.592	26.437.201
Pensioner	2.684.900	2.505.133
Andre omkostninger til social sikring	665.795	881.173
	<b>31.016.287</b>	<b>29.823.507</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	68	65

Modervirksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktionen har ikke modtaget vederlag.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
<b>3. Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	36.563	54.822
Andre finansielle omkostninger	3.689.896	2.208.152	55.091	376.234
	<b>3.689.896</b>	<b>2.208.152</b>	<b>91.654</b>	<b>431.056</b>

	Modervirksomhed	
	2023	2022
<b>4. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.601.145	6.341.636
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
Disponeret fra overført resultat	-2.971.968	-3.290.426
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.629.177</b>	<b>6.051.210</b>

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>5. Software</b>				
Kostpris 1. januar	1.601.400	1.601.400	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>1.601.400</b>	<b>1.601.400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Afskrivninger 1. januar	-215.545	-55.033	0	0
Årets afskrivninger	-160.512	-160.512	0	0
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b>-376.057</b>	<b>-215.545</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.225.343</b>	<b>1.385.855</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6. 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	-2.355.141	-2.277.514	0	0
Årets afskrivninger	0	-77.627	0	0
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b>-2.355.141</b>	<b>-2.355.141</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>7. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris 1. januar	87.995.405	87.975.815	0	0
Tilgang i årets løb	979.258	19.590	0	0
Afgang i årets løb	-1.403.795	0	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>87.570.868</b>	<b>87.995.405</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	-41.331.091	-38.987.527	0	0
Årets afskrivninger	-2.350.609	-2.343.564	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	75.990	0	0	0
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b>-43.605.710</b>	<b>-41.331.091</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>72.515.910</b>	<b>75.215.066</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	53.362.100	55.420.359	0	0
Ejendomsvurdering 1. oktober 2023	49.200.000	49.200.000	0	0

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. januar	15.889.591	13.721.823	0	0
Tilgang i årets løb	690.808	2.223.948	0	0
Afgang i årets løb	-530.914	-56.180	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>16.049.485</b>	<b>15.889.591</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Afskrivninger 1. januar	-12.966.835	-12.266.698	0	0
Årets afskrivninger	-811.772	-742.275	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	477.620	42.138	0	0
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b>-13.300.987</b>	<b>-12.966.835</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2.748.498</b>	<b>2.922.756</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9. Andre investeringsaktiver</b>				
Kostpris 1. januar	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	100.001	0	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>100.001</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Regulering til dagsværdi 1. januar	0	0	0	0
<b>Regulering til dagsværdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>100.001</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>10. 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	12.874.586	12.298.016
Årets resultat	0	0	3.543.252	6.360.813
Udbytte	0	0	-4.200.000	-6.000.000
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi i tilknyttede virksomheder	0	0	-122.667	215.757
Andre kapitalbevægelser	0	0	-2.993.495	0
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.101.676</b>	<b>12.874.586</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38.777.341</b>	<b>42.550.251</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	21 %
Tang Biler Lemvig A/S			Lemvig	33 %
Tang Biler Nybovej 25 A/S			Holstebro	60 %
Tang Biler Ringkøbing A/S			Ringkøbing	21 %

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>11. Kapitalinteresser</b>				
Anskaffelsessum 1. januar	8.485.056	9.108.962	200.000	0
Tilgang i årets løb	7.090.736	200.000	3.800.000	200.000
Afgang i årets løb	0	-823.906	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>15.575.792</b>	<b>8.485.056</b>	<b>4.000.000</b>	<b>200.000</b>
Opskrivninger 1. januar	4.651.707	2.779.049	-19.177	0
Årets resultat	1.140.955	2.461.942	57.893	-19.177
Årets tilbageførsler på afgang	-4.850.884	-184.219	0	0
Udbytte	0	-405.065	0	0
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b>941.778</b>	<b>4.651.707</b>	<b>38.716</b>	<b>-19.177</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>16.517.570</b>	<b>13.136.763</b>	<b>4.038.716</b>	<b>180.823</b>

### Kapitalinteresser:

	Hjemsted	Ejerandel
Auto Group Nordvest A/S	Herning	26,67 %
AGN Ejendomme A/S	Herning	33,33 %
Selskabet af 22. marts 2024 ApS	Holstebro	30,00 %
Padel 7500 Holding A/S	Holstebro	25,00 %
Padel 7500 Ejendomme A/S	Holstebro	25,00 %
Padel 7500 A/S	Holstebro	25,00 %

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>12. Tilgodehavender hos kapitalinteresser</b>				
Kostpris 1. januar	2.800.000	0	2.800.000	0
Tilgang i årets løb	1.000.000	2.800.000	1.000.000	2.800.000
Afgang i årets løb	-3.800.000	0	-3.800.000	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>0</b>	<b>2.800.000</b>	<b>0</b>	<b>2.800.000</b>
Nedskrivninger 1. januar	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>2.800.000</b>	<b>0</b>	<b>2.800.000</b>
<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	-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 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>14. Andre tilgodehavender</b>				
Kostpris 1. januar	2.776.417	1.747.183	0	0
Tilgang i årets løb	689.424	1.777.297	0	0
Afgang i årets løb	-877.458	-748.063	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>2.588.383</b>	<b>2.776.417</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>				
<b>31. december</b>	<b>2.588.383</b>	<b>2.776.417</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	0	402.868	0	0
<b>16. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				
Der er ikke modregnet acontobetalingen 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 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>19. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	8.189.226	8.103.931	0	0
Udskudt skat af årets resultat	40.852	85.295	0	0
	<b>8.230.078</b>	<b>8.189.226</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>20. Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	28.344.301	30.803.997	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.448.000	-2.539.000	0	0
	<b>25.896.301</b>	<b>28.264.997</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	16.200.000	18.300.000	0	0
<b>21. Leasingforpligtelser</b>				
Leasingforpligtelser i alt	2.529.097	7.105.873	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.416.181	-7.105.873	0	0
	<b>112.916</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>22. Deposita</b>				
Deposita	40.448	60.948	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-5.000	0	0
	<b>40.448</b>	<b>55.948</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
<b>23. Kortfristet del af langfristet gæld</b>				
Kortfristet del af leasingforpligtelser	2.416.181	7.105.873	0	0
Kortfristet del af prioritetsgæld	2.448.000	2.539.000	0	0
Kortfristet del af langfristede deposita	0	5.000	0	0
	<b>4.864.181</b>	<b>9.649.873</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>24. Oplysninger om dagsværdi</b>				
<b>Koncern og modervirksomhed</b>				
		<b>Andre investeringsaktiver</b>	<b>Unoterede værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>Afledte finansielle instrumenter</b>
Dagsværdi 31. december		100.001	2.271.138	273.387
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		0	91.531	0
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen		0	0	-204.445
<b>25. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 28.344 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 72.516 t.kr.				

## Noter

---

### 25. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

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

Likvide beholdninger i koncernen på i alt 1.410 t.kr. ligger til sikkerhed for gennemførelse af ejendomshandler.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 8.966 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter materielle anlægsaktiver, varebeholdninger (brugte køretøjer og reservedelslagre) samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 23.937 t.kr.

Til sikkerhed for leverandørgæld, 7.206 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter nye motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været indregistreret, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 4.923 t.kr.

### 26. Eventualposter

#### Eventualaktiver

Koncernen har et udskudt skatteaktiv på 705 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 2023 udgør i alt 453 t.kr.

Modervirksomheden har afgivet selvskyldnerkaution overfor Mikema Ejendom A/S' gæld til realkreditinstitutter med 24.489 t.kr. Gælden udgør pr. 31. december 2023 i alt 28.344 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor Tang Biler Holding A/S' gæld til pengeinstitut. Gælden udgør pr. 31. december 2023 i alt 2.403 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor Tang Biler A/S' gæld til pengeinstitut, der pr. 31. december 2023 udgør i alt 30.005 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 2023 i alt 28.797 t.kr. Kautionen er begrænset til 4.275 t.kr.

## Noter

---

### 26. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser (fortsat)

Koncernen har stillet bankgarantier på i alt 1.100 t.kr. over for selskabets leverandører.

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: 0 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 2023 positiv med 273 t.kr. Dette beløb er optaget i balancen under tilgodehavender.



## Noter

---

### 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 2.277 t.kr. Sidste år var der et tilgodehavende på 2.273 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteindtægt på 106 t.kr.

Tang Biler A/S, hvor der ultimo er et tilgodehavende på 736 t.kr. Sidste år var der en gæld på 1.271 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning på 35 t.kr.

Tang Biler, Holstebro A/S, hvor der ultimo er et tilgodehavende på 200 t.kr. Sidste år var der en gæld på 1.546 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning på 1 t.kr.

Tang Biler Nybovej 25 A/S, hvor der ultimo er en gæld på 750 t.kr. Sidste år var der en gæld på 940 t.kr. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Tang Biler Ringkøbing A/S, hvor der ultimo er et mellemværende på 0 t.kr. Sidste år var der en gæld på 310 t.kr. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Tang Biler Lemvig A/S, hvor der ultimo er en gæld på 100 t.kr. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Tang Biler Holding A/S, hvor der ultimo er en gæld på 1.050 t.kr. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Koncern:

Ledelsesmedlemmer har i regnskabsåret købt for 3.175 t.kr. fra koncernen, som vedrører bilhandler, reparationer og service. Modervirksomhedens direktør har solgt for 1.232 t.kr. til koncernen vedrørende bilhandler. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Alle væsentlige mellemværender med nærtstående parter bliver ultimo regnskabsåret forrentet med 5,80 %.

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
<b>29. Reguleringer</b>				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.322.894	3.276.520	0	0
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-410.801	0	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-595.950	-3.543.252	-6.360.813
Indtægter af kapitalinteresser	-1.140.955	-2.537.401	-57.893	19.177
Andre finansielle indtægter	-734.753	-241.831	-165.559	-106.890
Finansielle omkostninger	3.689.896	2.208.152	91.654	431.056
Skat af årets resultat	1.798.500	3.089.522	20.751	-62.119
	<b>6.524.781</b>	<b>5.199.012</b>	<b>-3.654.299</b>	<b>-6.079.589</b>
<b>30. Ændring i driftskapital</b>				
Ændring i varebeholdninger	-9.608.432	-9.516.839	-425.000	0
Ændring i tilgodehavender	-418.927	-15.117.187	-768.511	-1.367.712
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	12.720.956	48.205	-1.567.580	212.345
Andre ændringer i driftskapital	0	5.428.764	0	0
	<b>2.693.597</b>	<b>-19.157.057</b>	<b>-2.761.091</b>	<b>-1.155.367</b>

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for KT Holding, Holstebro A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Koncernen har ved opstilling af resultatopgørelsen i tidligere år valgt at fravige den skematiske opstillingspligt. Resultatopgørelsen opstilles i indeværende regnskabsår og fremadrettet efter den artsopdelte opstillingsform, hvor man tidligere har anvendt den funktionsopdelte opstillingsform. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede opstillingsform.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten aflægges i danske kroner.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### **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.

### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi 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.

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, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning ved salg af vogne og reservedele mv. 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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætning ved serviceydelser omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Indregningen sker først, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancen dagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### **Personaleomkostninger**

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

### **Afskrivninger**

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

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

I både koncernens og modervirksomhedens 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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

#### Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. 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 er vurderet til 3-7 år.

I forbindelse med køb af goodwill er det ved værdiansættelsen lagt til grund, at goodwill har en lang levetid, grundet koncernens/aktivitetens stærke markedsposition. Det vurderes således, at den økonomiske brugstid udgør 3-7 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 %

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 salgskomkostninger 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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

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.

### Andre investeringsaktiver

Andre investeringsaktiver omfatter investeringer i ikke-indregistrerede veteranbiler med henblik senere salg med fortjeneste.

Da det ikke er muligt pålideligt at skønne en fremtidig værdiforringelse af andre de investeringsaktiver eller muligt at fastsætte en brugstid, er restværdien fastsat lig med kostprisen, hvorfor der ikke afskrives på andre investeringsaktiver.

### 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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre 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 nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for nye vogne omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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 nominal værdi.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrører værkstedsarbejde og måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde (produktionsmetoden) fratrukket foretagne acontofaktureringer. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller forpligtelser, afhængig af om nettoværdien udgør et tilgodehavende eller en forpligtelse.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, 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.

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

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 skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 nominal værdi.

### 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.

#### 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 virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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 nettobetalinger, 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.