

# JTP Holding ApS

Vejlevej 117, 7000 Fredericia

CVR-nr. 37 45 71 40

## Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. maj 2021.

---

Tom Carsten Pedersen  
dirigent

**Holstebro**

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro  
T 9610 6161

**Struer**

Ved Fjorden 6B · 7600 Struer  
T 9684 2000

**[kroyerpedersen.dk](http://kroyerpedersen.dk)**

Medlem af RevisorGruppen Danmark  
CVR 89 22 49 18

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<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 2020</b>	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse for koncernen	17
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	21
Anvendt regnskabspraksis	34

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for JTP Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 6. maj 2021

### **Direktion**

Tom Carsten Pedersen  
direktør

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaveren i JTP Holding ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JTP Holding ApS 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 6. maj 2021

### **KRØYER PEDERSEN**

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

Søren Knudsen  
statsautoriseret revisor  
mne29385

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	JTP Holding ApS Vejlevej 117 7000 Fredericia
	CVR-nr.: 37 45 71 40
	Stiftet: 21. december 2015
	Hjemsted: Fredericia
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 6. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Tom Carsten Pedersen, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Dattervirksomheder</b>	TCP Holding ApS, Fredericia AT Biler A/S, Vejle Ejendomsselskabet af 2006 ApS, Vejle AT Biler Ejendom ApS, Vejle

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Nettoomsætning	412.562	445.221	446.326	463.421	438.473
Bruttoresultat	31.100	32.897	32.087	34.668	35.550
Resultat før finansielle poster	13.812	11.888	11.506	14.076	15.131
Finansielle poster, netto	-2.107	-2.346	-2.157	-2.958	-3.126
Årets resultat	9.060	7.373	7.210	8.612	9.305
<b>Balance:</b>					
Balancesum	166.749	193.291	184.645	172.584	161.344
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.640	12.671	19.763	14.348	9.032
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	21.908	20.267	18.546	16.767	15.600
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser	50.310	48.187	44.091	40.788	37.908
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	41.284	-6.833	33.727	1.450	8.060
Investeringsaktivitet	-4.085	-7.558	-11.535	-10.066	-4.937
Finansieringsaktivitet	-38.791	12.856	-20.326	-1.498	-9.188
Pengestrømme i alt	-1.593	-1.534	1.867	-10.114	-6.065
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	110	115	115	112	108
<b>Nøgletal i %:</b>					
Bruttomargin	7,5	7,4	7,2	7,5	8,1
Overskudsgrad (EBIT-margin)	3,3	2,7	2,6	3,0	3,5
Likviditetsgrad	119,0	120,0	101,2	-	-
Soliditetsgrad ekskl. minoritetsinteresser	13,1	10,5	10,0	9,7	9,7
Soliditetsgrad inkl. minoritetsinteresser	30,2	24,9	23,9	23,5	23,5

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

Der er foretaget ændring til anvendt regnskabspraksis for pengestrømsopgørelsen. Ændringen påvirker kortfristet bankgæld, der 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.

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

<b>Bruttomargin</b>	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
---------------------	--



**Hovedtal og nøgletal for koncernen**

---

**Overskudsgrad (EBIT-margin)**

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

**Soliditetsgrad ekskl.  
minoritetsinteresser**

$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

**Soliditetsgrad inkl.  
minoritetsinteresser**

$$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen er autoriseret Toyota-, Suzuki-, Alfa Romeo-, Fiat- og JEEP-forhandler, og hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg og reparation af biler fra afdelingerne i Fredericia, Horsens, Give og Vejle.

Modervirksomhedens hovedaktivitet har bestået i at eje anpartar i TCP Holding ApS.

### Usædvanlige forhold

Koncernens aktivitetsniveau har i regnskabsåret været negativt påvirket som følge af udbruddet af COVID-19. Koncernen har i forbindelse hermed ansøgt om kompensationer i form af lønkomensation. Kompensationen bevirkede, at selskabet indfrie de overordnede mål for årets resultat.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har haft et fald i aktivitetsniveauet på ca. 7,3 %, og nettoomsætningen udgør 412.562 t.kr. mod 445.221 t.kr. sidste år. Koncernens bruttoresultat er faldet med 1.797 t.kr. til 31.100 t.kr.

For modervirksomheden har indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed i 2020 udgjort et overskud på 4.016 t.kr. mod et overskud sidste år på 3.293 t.kr.

Årets resultat efter skat og før minoritetsinteresser udgør for koncernen 9.060 t.kr. mod 7.373 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat for modervirksomheden udgør 3.974 t.kr. mod 3.254 t.kr. sidste år.

Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen ekskl. minoritetsinteresser og modervirksomheden i årsrapporten for 2019 forventede et fald i resultatet for 2020 til 2,6 - 3,0 mio. kr., idet koncernen forventede at blive påvirket negativt af restriktionerne som følge af COVID-19.

Årets resultat og den økonomiske udvikling for koncernen og modervirksomheden anses for tilfredsstillende set i relation til markedsvilkårene.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 166.749 t.kr. mod 193.291 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 26.542 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst varebeholdninger.

Moderselskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 24.656 t.kr. mod 22.076 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 2.580 t.kr.

Egenkapitalen for koncernen udgør på balancedagen 21.908 t.kr. svarende til en egenfinansiering i koncernen på 13,1 % af de samlede aktiver i koncernen på 166.749 t.kr., hvilket er en stigning på 2,6 procentpoint i forhold til sidste år.

Egenkapitalen for modervirksomheden udgør på balancedagen 22.220 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 90,1 % af de samlede aktiver på 24.656 t.kr., hvilket er et fald på 2,7 procentpoint i forhold til sidste år.

## Ledelsesberetning

---

### Egne kapitalandele

Den tilknyttede virksomhed AT Biler A/S' beholdning af egne aktier pr. 1. januar 2020 udgør 60.000 stk. a 1 kr., hvilket svarer til 3 % af aktiekapitalen.

Primo 2020 har AT Biler A/S erhvervet 200.000 stk. egne aktier a 1 kr. fra en mindretalsaktionær, som indtrådte af ejerkredsen. Købesummen udgør 4.323 t.kr., som er fratrukket overført resultat under egenkapitalen.

Ultimo 2020 har AT Biler A/S afhændet 260.000 stk. egne aktier a 1 kr. til selskabets hovedaktionær.

Beholdningen af egne aktier i AT Biler A/S udgør på balancedagen herefter 0 stk.

### Særlige risici

#### *Finansielle risici:*

Udbruddet af coronavirus (COVID-19) betyder nye udfordringer og risici for koncernen. Der er truffet en række foranstaltninger med henblik på at sikre medarbejdernes helbred og sundhed. I tilknytning til de helbredsmæssige risici har virusudbruddet betydet usikkerhed og ustabilitet såvel politisk/samfundsmæssigt som for koncernen. Nuværende og eventuelle fremtidige politiske og økonomiske foranstaltninger, som måtte blive sat i værk, vil kunne afstedkomme finansielle risici knyttet til koncernens drift og eventuelt begrænse koncernens samhandelsmuligheder.

Det forventes, at koncernens aktivitetsniveau alene på baggrund af de politiske og økonomiske tiltag, der er aktuelle på regnskabsafslæggelsestidspunktet, vil være reduceret i en periode. Det er dog ledelsens vurdering, at koncernens nuværende og planlagte aktiviteter ikke giver anledning til særlige finansielle risici, og koncernens likviditetsberedskab forventes at være sikret i tilstrækkeligt omfang.

#### *Renterisici:*

Koncernen har langfristede gældsforpligtelser til realkreditinstitut og pengeinstitut med lån til variabel rente, hvor der er indgået rentepositioner til afdækning af renterisici, jf note om finansielle risici.

Koncernens øvrige rentebærende nettogæld omfatter væsentligst leasingforpligtelser vedrørende udlejningsbiler samt kassekreditter med variabel rente, hvor der ikke er indgået rentepositioner til afdækning af renterisici.

### Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Til styring af miljømæssige forhold er der udarbejdet en miljøpolitik i overensstemmelse med de forretningsmæssige mål og ledelsesmæssige holdninger.

Til styring af disse målsætninger er koncernen 14001 miljøcertificeret og 18001 arbejdsmiljøcertificeret.

## Ledelsesberetning

---

### Videnressourcer

Koncernen ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation, og i øvrigt fremstå som det mest velansete bilhus i de områder, 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 medarbejderne. Koncernen har gennem de seneste år investeret kraftigt i ny teknologi og teknik for derigennem at være godt rustet til de nye krav, som branchen som helhed udsættes for.

### Koncernens og modervirksomhedens forventede udvikling

Koncernen forventer i det kommende år et mindre fald i aktivitetsniveauet som følge af coronavirus.

På baggrund af ovennævnte forventes der for det kommende år et resultat for koncernen ekskl. minoritetsinteresser og for modervirksomheden på niveau 3,2 - 3,8 mio. kr. før skat. Dette er dog under forudsætning af, at nedgangen i aktivitetsniveauet, som følge af coronavirus, begrænser sig til 2 - 3 måneder.

Som følge heraf forventes en stigende egenkapital, ligesom koncernen og modervirksomheden fortsat forventes at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens vurdering, at koncernen vil blive påvirket negativt af coronakrisen. Der forventes således både et fald i aktivitetsniveauet og resultatet for det kommende år. Der henvises til ovenstående afsnit under "Koncernens og modervirksomhedens forventede udvikling"

### Redegørelse for samfundsansvar

Der er ikke vedtaget politikker vedrørende miljø- og klimaforhold, idet moderselskabet ikke har nogen aktivitet.

Der henvises dog til ovenstående afsnit om "miljøforhold".

Der er ligeledes ingen politikker vedrørende sociale forhold og medarbejderforhold, respekt for menneskerettigheder samt antikorruption og bestikkelse, da der kun er en ansat i moderselskabet.

Der er ikke redegjort for samfundsansvar for de enkelte tilknyttede virksomheder, da de ikke selvstændigt er omfattet af disse regler.

### Forretningsmodel

Koncernens aktiviteter består i salg af nye og brugte biler samt drift af et moderne eftermarked. Koncernen ønsker at udvikle sin kerneforretning ved at optræde og fremstå som en respektabel, seriøs, troværdig og solid spiller i det danske samfund. Det være sig overfor kunder, medarbejdere, leverandører og øvrige interessenter. Som en del af denne optræden indgår social bevidsthed og ansvar som en naturlig del af selskabets kultur.

## Ledelsesberetning

---

### **Fremtidigt arbejde med samfundsansvar**

Koncernen vil fortsat agere som en ansvarlig virksomhed, der minimere negative påvirkninger på interessenter og det omgivende samfund mest muligt. Ledelsen vil løbende fremover vurdere behovet for at vedtage formelle politikker for samfundsansvar på et eller flere områder.

### **Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn**

Selskabet har valgt alene at rapportere om måltal for det underrepræsenterede køn for de selskaber i koncernen, der er opfattet af reglerne. I koncernen er det alene moderselskabet, der er omfattet af disse regler. I moderselskabet er der alene ansat en person, og denne udgør direktionen og det øverste ledelsesniveau.

På koncernniveau består de øvrige ledelsesniveauer ligeledes alene af en direktør, idet der ikke er øvrige ansatte i moderselskabet.

Der er ikke fastsat måltal i de enkelte tilknyttede virksomheder, da de ikke selvstændigt opfylder kriterierne for at være omfattet af disse regler.

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

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
2	412.561.831	445.221.313	0	0
	Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger		0	0
	<u>-381.461.802</u>	<u>-412.324.226</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>32.897.087</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4	Fælles- og administrationsomkostninger	-19.798.073	-51.875	-46.125
	Andre driftsindtægter	2.509.707	0	0
	<u>2.509.707</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>11.888.178</b>	<b>-51.875</b>	<b>-46.125</b>
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	4.015.542	3.292.823
	Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	35.298	0	0
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	3.176	0	0
	Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	0	14.280	1.621
	Andre finansielle indtægter	16.245	0	11
6	Finansielle omkostninger	-2.161.625	-16.268	-5.119
	<u>-2.161.625</u>	<u>-2.422.059</u>	<u>-16.268</u>	<u>-5.119</u>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>9.541.852</b>	<b>3.961.679</b>	<b>3.243.211</b>
	Skat af årets resultat	-2.645.237	11.858	10.934
7	<b>Årets resultat</b>	<b>6.896.615</b>	<b>3.973.537</b>	<b>3.254.145</b>
	<u>6.896.615</u>	<u>7.372.745</u>	<u>3.973.537</u>	<u>3.254.145</u>
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i JTP Holding ApS	3.955.622		3.093.805
	Minoritetsinteresser	5.103.898		4.278.940
	<u>3.955.622</u>	<u>5.103.898</u>		<u>4.278.940</u>
	<b>9.059.520</b>	<b>7.372.745</b>		

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<b>Koncern</b>		<b>Modervirksomhed</b>	
		<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<u>Note</u>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
8	Goodwill	466.719	921.294	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	466.719	921.294	0	0
9	Forretnings- og udlejningsejendomme	58.555.705	59.536.666	0	0
10	Maskiner, inventar og udlejningsbiler	8.178.260	6.441.557	0	0
11	Indretning af lejede lokaler	2.480.334	3.047.138	0	0
12	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	6.789.869	6.778.561	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	76.004.168	75.803.922	0	0
13	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	22.284.167	20.603.842
14	Kapitalandel i associeret virksomhed	1.208.934	1.173.636	0	0
15	Værdipapirer	82.801	81.125	0	0
16	Deposita	1.541.600	1.530.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.833.335	2.784.761	22.284.167	20.603.842
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>79.304.222</b>	<b>79.509.977</b>	<b>22.284.167</b>	<b>20.603.842</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
Note					
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Handelsvarer	73.221.657	93.421.601	0	0
	Varebeholdninger i alt	73.221.657	93.421.601	0	0
	Tilgodehavender fra salg	9.074.948	12.969.480	0	0
17	Igangværende arbejder for fremmed regning	223.618	260.661	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	0	1.410.824	713.139
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	831.788	683.405
	Andre tilgodehavender	4.158.681	4.668.725	0	0
18	Periodeafgrænsningsposter	548.294	650.265	0	0
	Tilgodehavender i alt	14.005.541	18.549.131	2.242.612	1.396.544
	Likvide beholdninger	217.646	1.810.189	129.022	75.896
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>87.444.844</b>	<b>113.780.921</b>	<b>2.371.634</b>	<b>1.472.440</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>166.749.066</b>	<b>193.290.898</b>	<b>24.655.801</b>	<b>22.076.282</b>



**Balance 31. december**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Anpartskapital	150.000	150.000	150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	8.440.488	6.760.163
Reserve for sikringstransaktioner	56.218	0	0	0
Overført resultat	20.501.421	19.017.377	12.429.778	12.471.783
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>1.200.000</u>	<u>1.100.000</u>	<u>1.200.000</u>	<u>1.100.000</u>
Egenkapital før minoritetsinteresser	21.907.639	20.267.377	22.220.266	20.481.946
Minoritetsinteresser	<u>28.402.096</u>	<u>27.919.183</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>50.309.735</u></b>	<b><u>48.186.560</u></b>	<b><u>22.220.266</u></b>	<b><u>20.481.946</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>				
19 Hensættelser til udskudt skat	<u>3.253.296</u>	<u>3.333.183</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>3.253.296</u></b>	<b><u>3.333.183</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>				
20 Gæld til realkreditinstitut	18.117.757	19.549.245	0	0
21 Gæld til pengeinstitut	21.427.658	25.246.471	0	0
22 Leasingforpligtelser	0	122.194	0	0
Deposita	35.250	34.500	0	0
23 Anden gæld	<u>112.000</u>	<u>1.992.514</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>39.692.665</u>	<u>46.944.924</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<b>Koncern</b>		<b>Modervirksomhed</b>	
		<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<u>Note</u>					
	Kortfristet del af langfristet gæld	20.271.194	29.179.256	0	0
	Gæld til pengeinstitut	8.951.557	33.540.903	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	995.655	683.204	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.168.880	19.771.140	52.000	47.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.563.605	874.865
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.437	3.437	0	0
	Selskabsskat	642.980	555.753	642.980	555.753
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	176.950	116.718
24	Anden gæld	20.651.186	7.382.056	0	0
	24 Periodeafgrænsningsposter	3.808.481	3.710.482	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>73.493.370</u>	<u>94.826.231</u>	<u>2.435.535</u>	<u>1.594.336</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>113.186.035</u></b>	<b><u>141.771.155</u></b>	<b><u>2.435.535</u></b>	<b><u>1.594.336</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>166.749.066</u></b>	<b><u>193.290.898</u></b>	<b><u>24.655.801</u></b>	<b><u>22.076.282</u></b>

- 1 Særlige poster**
- 3 Medarbejderforhold**
- 5 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor**
- 25 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 26 Eventualposter**
- 27 Finansielle risici**
- 28 Nærtstående parter**

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis- metode	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser
Egenkapital 1. januar 2019	150.000	0	0	17.195.733	1.200.000	25.545.685
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.200.000	0
Udloddet udbytte til						
minoritetsinteresser	0	0	0	0	0	-1.790.000
Årets overførte resultat	0	0	0	1.993.805	1.100.000	4.278.940
Andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	0	0	-220.719	0	-148.003
Skat af andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	0	0	48.558	0	32.561
Egenkapital 1. januar 2020	150.000	0	0	19.017.377	1.100.000	27.919.183
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.100.000	0
Udloddet udbytte til						
minoritetsinteresser	0	0	0	0	0	-1.570.000
Årets overførte resultat	0	0	0	2.755.622	1.200.000	5.103.898
Andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	0	72.074	0	0	0
Skat af andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	0	-15.856	0	0	0
Andel af køb af egne aktier i koncernen	0	0	0	-1.685.800	0	-2.636.763
Øvrige reguleringer	0	0	0	414.222	0	-414.222
	<b>150.000</b>	<b>0</b>	<b>56.218</b>	<b>20.501.421</b>	<b>1.200.000</b>	<b>28.402.096</b>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret
Egenkapital 1. januar 2019	150.000	4.839.501	12.410.461	1.200.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.200.000
Årets overførte resultat	0	3.292.823	-1.138.678	1.100.000
Udloddet udbytte	0	-1.200.000	1.200.000	0
Andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	-220.719	0	0
Skat af andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	48.558	0	0
Egenkapital 1. januar 2020	150.000	6.760.163	12.471.783	1.100.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.100.000
Årets overførte resultat	0	4.015.542	-1.242.005	1.200.000
Udloddet udbytte	0	-1.200.000	1.200.000	0
Andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	43.158	0	0
Skat af andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	-9.495	0	0
Andel af regulering af intern avance på ejendomme mellem tilknyttede virksomheder i tidligere år	0	-820.998	0	0
Andel af regulering vedrørende køb og salg af egne aktier i tilknyttet virksomhed	0	-347.882	0	0
	<b>150.000</b>	<b>8.440.488</b>	<b>12.429.778</b>	<b>1.200.000</b>

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

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Årets resultat	9.059.520	7.372.745	3.973.537	3.254.145
29 Reguleringer	9.078.221	8.853.269	-4.025.412	-3.300.270
30 Ændring i driftskapital	27.941.854	-18.415.377	-3.945	-12.984
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	46.079.595	-2.189.363	-55.820	-59.109
Renteindbetalinger og lignende	19.421	48.378	14.280	1.632
Renteudbetalinger og lignende	-2.161.625	-2.422.059	-16.268	-5.119
Pengestrøm fra ordinær drift	43.937.391	-4.563.044	-57.808	-62.596
Betalt selskabsskat	-2.653.753	-2.269.590	10.934	19.470
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>41.283.638</b>	<b>-6.832.634</b>	<b>-46.874</b>	<b>-43.126</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.640.052	-12.670.979	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	566.627	5.126.629	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-11.600	-13.600	0	0
Modtagne udbytter	0	0	1.200.000	1.200.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-4.085.025</b>	<b>-7.557.950</b>	<b>1.200.000</b>	<b>1.200.000</b>
Optagelse af langfristet gæld	750	27.217.820	0	0
Afdrag på langfristet gæld	-7.282.071	-7.717.813	0	0
Køb af egne aktier	-4.322.563	0	0	0
Betalt udbytte	-2.670.000	-2.990.000	-1.100.000	-1.200.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitut	-24.589.346	-3.285.123	0	0
Ændring i finansiell forpligtelse på renteswap	72.074	-368.723	0	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-38.791.156</b>	<b>12.856.161</b>	<b>-1.100.000</b>	<b>-1.200.000</b>

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


---

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-1.592.543</b>	<b>-1.534.423</b>	<b>53.126</b>	<b>-43.126</b>
Likvider 1. januar	<u>1.810.189</u>	<u>3.344.612</u>	<u>75.896</u>	<u>119.022</u>
<b>Likvider 31. december</b>	<b><u>217.646</u></b>	<b><u>1.810.189</u></b>	<b><u>129.022</u></b>	<b><u>75.896</u></b>
<b>Likvider</b>				
Likvide beholdninger	<u>217.646</u>	<u>1.810.189</u>	<u>129.022</u>	<u>75.896</u>
<b>Likvider 31. december</b>	<b><u>217.646</u></b>	<b><u>1.810.189</u></b>	<b><u>129.022</u></b>	<b><u>75.896</u></b>

## Noter

---

### 1. Særlige poster

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

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat for koncernen påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift. Koncernens aktivitetsniveau har i regnskabsåret været negativt påvirket som følge af udbruddet af COVID-19. Koncernen har i forbindelse hermed ansøgt om kompensationer i form af lønkomensation.

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Indtægter:				
Lønkomensation	2.509.707	0	0	0
	<u>2.509.707</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Andre driftsindtægter	2.509.707	0	0	0
<b>Resultat af særlige poster netto</b>	<b><u>2.509.707</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

### 2. Nettoomsætning

Geografiske markeder				
Omsætning, indland	395.438.793	438.081.392	0	0
Omsætning, eksport	17.123.038	7.139.921	0	0
	<u>412.561.831</u>	<u>445.221.313</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
<b>3. Medarbejderforhold</b>				
Lønninger og gager	38.263.077	39.729.947	0	0
Pensioner	5.284.091	5.366.585	0	0
Andre omkostninger til social sikring	825.676	869.937	0	0
	<b>44.372.844</b>	<b>45.966.469</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	110	115	1	1

### 4. Fælles- og administrationsomkostninger

I 2020 består koncernens fælles- og administrationsomkostninger af administrationsomkostninger med 19.440 t.kr. og distributionsomkostninger med ca. 358 t.kr.

I 2019 består koncernens fælles- og administrationsomkostninger sig af administrationsomkostninger med 20.635 t.kr. og distributionsomkostninger med ca. 374 t.kr.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
<b>5. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor</b>				
Samlet honorar til KRØYER PEDERSEN, Statsautoriserede Revisorer I/S	482.375	341.795	0	0
Honorar vedrørende lovpligtig revision	132.000	122.000	0	0
Skattemæssig rådgivning	114.725	60.645	0	0
Andre ydelser	235.650	159.150	0	0
	<b>482.375</b>	<b>341.795</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
<b>6. Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	16.263	5.119
Andre finansielle omkostninger	2.161.625	2.422.059	5	0
	<b>2.161.625</b>	<b>2.422.059</b>	<b>16.268</b>	<b>5.119</b>
<b>7. Forslag til resultatdisponering</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			4.015.542	3.292.823
Udbytte for regnskabsåret			1.200.000	1.100.000
Disponeret fra overført resultat			-1.242.005	-1.138.678
<b>Disponeret i alt</b>			<b>3.973.537</b>	<b>3.254.145</b>
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
<b>8. Goodwill</b>				
Kostpris 1. januar	8.175.748	8.175.748	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>8.175.748</b>	<b>8.175.748</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Afskrivninger 1. januar	-7.254.454	-6.799.879	0	0
Årets afskrivninger	-454.575	-454.575	0	0
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b>-7.709.029</b>	<b>-7.254.454</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>466.719</b>	<b>921.294</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
<b>9. Forretnings- og udlejningsejendomme</b>				
Kostpris 1. januar	73.137.281	71.593.985	0	0
Tilgang i årets løb	203.944	4.824.380	0	0
Afgang i årets løb	0	-2.374.690	0	0
Overførsler	0	-906.394	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>73.341.225</b>	<b>73.137.281</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Afskrivninger 1. januar	-13.600.615	-12.430.817	0	0
Årets afskrivninger	-1.184.905	-1.169.798	0	0
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b>-14.785.520</b>	<b>-13.600.615</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>58.555.705</b>	<b>59.536.666</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2020	39.153.600	39.153.600	0	0
<b>10. Maskiner, inventar og udlejningsbiler</b>				
Kostpris 1. januar	32.407.674	33.836.592	0	0
Tilgang i årets løb	4.400.605	1.974.432	0	0
Afgang i årets løb	-1.267.105	-3.403.350	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>35.541.174</b>	<b>32.407.674</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Afskrivninger 1. januar	-25.966.117	-24.556.653	0	0
Årets afskrivninger	-2.134.794	-2.345.551	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	737.997	936.087	0	0
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b>-27.362.914</b>	<b>-25.966.117</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>8.178.260</b>	<b>6.441.557</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	121.749	245.416	0	0

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
<b>11. Indretning af lejede lokaler</b>				
Kostpris 1. januar	7.576.082	7.576.082	0	0
Tilgang i årets løb	24.195	0	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>7.600.277</b>	<b>7.576.082</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Afskrivninger 1. januar	-4.528.944	-3.872.785	0	0
Årets afskrivninger	-590.999	-656.159	0	0
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b>-5.119.943</b>	<b>-4.528.944</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2.480.334</b>	<b>3.047.138</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris 1. januar	6.778.561	0	0	0
Tilgang i årets løb	11.308	5.872.167	0	0
Overførsler	0	906.394	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>6.789.869</b>	<b>6.778.561</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>6.789.869</b>	<b>6.778.561</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
<b>13. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>				
Kostpris 1. januar	0	0	13.843.679	13.843.679
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.843.679</b>	<b>13.843.679</b>
Opskrivninger 1. januar	0	0	6.760.163	4.839.501
Årets resultat	0	0	4.015.542	3.292.823
Udbytte	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko	0	0	33.663	-172.161
Andel af regulering af intern avance på ejendomme mellem tilknyttede virksomheder i tidligere år	0	0	-820.998	0
Andel af regulering vedrørende køb og salg af egne aktier	0	0	-347.882	0
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.440.488</b>	<b>6.760.163</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.284.167</b>	<b>20.603.842</b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>				
TCP Holding ApS			Hjemsted Fredericia	Ejerandel 60,0 %

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
<b>14. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>				
Kostpris 1. januar	1.115.000	1.115.000	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>1.115.000</b>	<b>1.115.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opskrivninger 1. januar	58.636	31.281	0	0
Årets resultat	35.298	27.355	0	0
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b>93.934</b>	<b>58.636</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.208.934</b>	<b>1.173.636</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>15. Værdipapirer</b>				
Kostpris 1. januar	126.398	126.398	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>126.398</b>	<b>126.398</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nedskrivninger 1. januar	-45.273	-48.844	0	0
Årets opskrivninger	1.676	3.571	0	0
<b>Nedskrivninger 31. december</b>	<b>-43.597</b>	<b>-45.273</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>82.801</b>	<b>81.125</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>16. Deposita</b>				
Kostpris 1. januar	1.530.000	1.516.400	0	0
Tilgang i årets løb	11.600	13.600	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>1.541.600</b>	<b>1.530.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.541.600</b>	<b>1.530.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Noter**
**17. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Der er ikke modregnet acontobetalinger i igangværende arbejder.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
<b>18. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Forudbetalte omkostninger	548.294	650.265	0	0
	<b>548.294</b>	<b>650.265</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>19. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	3.333.183	3.510.948	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-79.887	-177.765	0	0
	<b>3.253.296</b>	<b>3.333.183</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	0	44.000	0	0
Materielle anlægsaktiver	3.329.560	3.318.484	0	0
Omsætningsaktiver	32.214	55.551	0	0
Låneomkostninger	-108.478	-84.852	0	0
	<b>3.253.296</b>	<b>3.333.183</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>20. Gæld til realkreditinstitut</b>				
Gæld til realkreditinstitut	18.578.366	20.028.147	0	0
Dagsværdi af renteswap	1.150.091	1.144.098	0	0
	19.728.457	21.172.245	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.610.700	-1.623.000	0	0
	<b>18.117.757</b>	<b>19.549.245</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	11.658.400	13.091.000	0	0

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
<b>21. Gæld til pengeinstitut</b>				
Gæld til pengeinstitut	25.195.360	28.951.306	0	0
Dagsværdi af renteswap	64.598	142.665	0	0
	<u>25.259.958</u>	<u>29.093.971</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Heraf forfalder inden for 1 år	-3.832.300	-3.847.500	0	0
	<u><b>21.427.658</b></u>	<u><b>25.246.471</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>6.353.500</u>	<u>10.134.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>22. Leasingforpligtelser</b>				
Leasingforpligtelser i alt	14.530.194	23.532.950	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-14.530.194	-23.410.756	0	0
	<u><b>0</b></u>	<u><b>122.194</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>23. Anden gæld</b>				
Anden gæld i alt	410.000	2.290.514	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-298.000	-298.000	0	0
	<u><b>112.000</b></u>	<u><b>1.992.514</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>24. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Forudbetaling servicekontrakter	3.808.481	3.710.482	0	0
	<u><b>3.808.481</b></u>	<u><b>3.710.482</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

## Noter

---

### 25. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

#### Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 18.578 t.kr., er der givet pant i forretnings- og udlejningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 41.515 t.kr.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt 13.200 t.kr., der giver pant i ovenstående forretnings- og udlejningsejendomme.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 22.851 t.kr., har koncernen udstedt ejerpantebrev på i alt 18.500 t.kr., der giver pant i grund.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 22.851 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 27.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	33.713 t.kr.
Tilgodehavender fra salg	9.075 t.kr.

Maskiner, inventar og udlejningsbiler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 122 t.kr., jævnfør note 10, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2020 udgør 122 t.kr.

### 26. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

##### Koncern

#### Leasingforpligtelser

Demovogne, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 14.408 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2020 udgør 14.408 t.kr.

#### Lejekontrakter

Lejekontrakter på forretningsejendomme med årlig leje på 4.625 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel.

#### Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager 128.152 t.kr.

Selskabets ledelse skønner, at leasingvognenes samlede realisationsværdi minimum er på niveau med kautionsforpligtelsen, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.



## Noter

---

### 26. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser (fortsat)

Koncernen kautionerer for Assens Lager og Bådhotel ApS' gæld til kreditinstitut. Gæld til kreditinstitut udgør pr. 30. september 2020 i alt 1.225 t.kr.

#### Garantiforpligtelser

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.

#### Tilbagekøbsforpligtelse

Koncernen har overfor kunder stillet tilbagekøbsgaranti på solgte vogne for i alt 600 t.kr. Tilbagekøbsforpligtelsen forventes at blive aktuel i perioden 1. januar 2022 - 31. december 2022. Selskabets ledelse skønner, at den samlede realisationsværdi minimum er på niveau med tilbagekøbsgarantien, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.

#### Modervirksomhed

##### 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 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 har indgået 2 swaps af variabelt forrentede lån til fast rente. Heraf 1 swap på 11,0 mio. kr. med en fast rente på 2,31 % p.a., der udløber den 30. december 2022, samt 1 swap på 16,8 mio. kr. med en fast rente på 1,22 % p.a., der udløber den 29. december 2027.

## Noter

---

### 27. Finansielle risici (fortsat)

#### Renterisici (fortsat)

I forhold til værdien på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 1.215 t.kr., der er indregnet i balancen under langfristet gæld. Forskellen på 72 t.kr. før skat og 56 t.kr. efter skat i forhold til sidste år er indregnet direkte i egenkapitalen under overført resultat og minoritetsinteresser.

### 28. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Tom Carsten Pedersen, 5610 Assens

Hovedanpartshaver

#### Transaktioner

På balancedagen er der følgende mellemværender med nærtstående parter:

##### Koncern:

Koncernen lejer lokaler i Fredericia hos Tom Carsten Pedersen for en årlig leje på i alt 2.573 t.kr.

Modervirksomhedens direktør inkl. familie, der i regnskabsåret har købt for 888 t.kr. af koncernen, som vedrører bilhandler, reparationer og service. Modervirksomhedens direktør inkl. familie har samlet solgt for 1.182 t.kr. til koncernen vedrørende bilhandler. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

##### Modervirksomhed:

På balancedagen har selskabet et tilgodehavende hos Ejendomsselskabet af 2006 ApS på 1.411 t.kr. Pr. 31. december 2019 var der et tilgodehavende hos Ejendomsselskabet af 2006 ApS på 713 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteindtægt i modervirksomheden på 14 t.kr.

På balancedagen har selskabet gæld til tilknyttede virksomheder på i alt 1.564 t.kr. Pr. 31. december 2019 var der en samlet gæld til tilknyttede virksomheder på i alt 875 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning i modervirksomheden på 16 t.kr.

Alle væsentlige mellemværender med nærtstående parter er i perioden 1. januar 2020 - 31. august 2020 forrentet med 2,05 %, mens renter for perioden 1. september 2020 - 31. december 2020 er beregnet med 1,52 %.

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
<b>29. Reguleringer</b>				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.365.273	4.626.083	0	0
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-37.519	-284.676	0	0
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	-4.015.542	-3.292.823
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-35.298	-27.355	0	0
Andre finansielle indtægter	-19.421	-48.378	-14.280	-1.632
Finansielle omkostninger	2.161.625	2.422.059	16.268	5.119
Kursreguleringer mv.	-1.676	-3.571	0	0
Skat af årets resultat	2.645.237	2.169.107	-11.858	-10.934
	<b>9.078.221</b>	<b>8.853.269</b>	<b>-4.025.412</b>	<b>-3.300.270</b>
<b>30. Ændring i driftskapital</b>				
Ændring i varebeholdninger	20.199.944	-6.622.040	0	0
Ændring i tilgodehavender	4.543.590	-310.580	-697.685	-713.139
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	12.077.320	-6.899.757	693.740	700.155
Optagelse/afdrag, netto, af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne	-8.879.000	-4.583.000	0	0
	<b>27.941.854</b>	<b>-18.415.377</b>	<b>-3.945</b>	<b>-12.984</b>

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for JTP Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor 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 selskabets opfattelse giver det mest retvisende billede af koncernen og modervirksomhedens drift.

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

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 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.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JTP Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori JTP Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

#### *Konsolideringspraksis*

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

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Nettoomsætning**

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 selskabet.

#### **Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger**

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

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

#### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktiviteter, herunder COVID-19-lønkomensation.

#### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed**

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 fremadrettet 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Forretnings- og udlejningsejendomme	10-50 år	0 %
Maskiner, inventar og udlejningsbiler	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 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.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed**

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, indregnet under anlægsaktiver, omfatter både børsnoterede og unoterede aktier. Børsnoterede aktier måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs, mens unoterede aktier måles til anskaffelsespris eller dagsværdi, såfremt denne er lavere.

### **Deposita**

Deposita måles til anskaffelsespris og vedrører betalt deposita for leje af forretningsejendomme.

### **Varebeholdninger**

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

Kostpris for nye vogne måles til anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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

Leasingkontrakter vedrørende demovogne, hvor selskabet 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 selskabets 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Der nedskrives til nettorealisation sværdien 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 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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### **Reserve for sikringstransaktioner**

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

### **Udbytte**

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

### **Egne kapitalandele**

Købs- og salgssummen for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer aktiekapitalen med et beløb, svarende til aktiernes nominelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat og udskudt skat

JTP Holding ApS 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 selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### 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 låneoptagelsestidspunktet 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **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.

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

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.