

JTP Holding ApS

Vejlevej 117, 7000 Fredericia

CVR-nr. 37 45 71 40

Årsrapport

2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2022.

Tom Carsten Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse for koncernen	17
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	21
Anvendt regnskabspraksis	33

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 30. marts 2022

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 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 30. marts 2022

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet	JTP Holding ApS Vejlevej 117 7000 Fredericia
	CVR-nr.: 37 45 71 40
	Stiftet: 21. december 2015
	Hjemsted: Fredericia
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 7. regnskabsår
Direktion	Tom Carsten Pedersen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	TCP Holding ApS, Fredericia AT Biler A/S, Vejle Ejendomsselskabet af 2006 ApS, Vejle AT Biler Ejendom ApS, Vejle

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	474.197	412.562	445.221	446.326	463.421
Bruttoresultat	35.389	31.100	32.897	32.087	34.668
Resultat før finansielle poster	16.639	13.812	11.888	11.506	14.076
Finansielle poster, netto	-1.862	-2.107	-2.346	-2.157	-2.958
Årets resultat	11.402	9.060	7.373	7.210	8.612
Balance:					
Balancesum	179.456	166.749	193.291	184.645	172.584
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.169	4.640	12.671	19.763	14.348
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	25.926	21.908	20.267	18.546	16.767
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser	58.892	50.310	48.187	44.091	40.788
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-9.750	41.284	-6.833	33.727	1.450
Investeringsaktivitet	-4.517	-4.085	-7.558	-11.535	-10.066
Finansieringsaktivitet	14.170	-38.791	12.856	-20.326	-1.498
Pengestrømme i alt	-97	-1.593	-1.534	1.867	-10.114
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	104	110	115	115	112
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	7,5	7,5	7,4	7,2	7,5
Overskudsgrad (EBIT-margin)	3,5	3,3	2,7	2,6	3,0
Soliditetsgrad ekskl. minoritetsinteresser	14,4	13,1	10,5	10,0	9,7
Soliditetsgrad inkl. minoritetsinteresser	32,8	30,2	24,9	23,9	23,6

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, som før var placeret under likvider, men nu indgår som en del af finansieringsaktiviteten. Der er ikke foretaget tilpasning af hoved- og nøgletal for 2017.

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

$$\text{Bruttomargin} = \frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad ekskl. minoritetsinteresser	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
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 anparter i TCP Holding ApS.

Usædvanlige forhold

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

Usikkerhed ved indregning eller måling

I forbindelse med ændring af satser for registreringsafgift pr. 1. januar 2021 samt forslag om ændring af registreringsafgiftsloven (L129) er der opstået et tilgodehavende hos Motorstyrelsen vedrørende for meget indbetalt registreringsafgift. På balancedagen udgør tilgodehavendet i koncernen 4,8 mio. kr., som er indregnet i årsrapporten for koncernen under andre tilgodehavender.

Koncernen har løbende indsendt den fornødne dokumentation til Motorstyrelsen, men Motorstyrelsen har endnu kun behandlet og afregnet en begrænset del af de sager, som koncernen har indsendt. I forbindelse med Motorstyrelsens behandling og afregning af de resterende sager kan der derfor opstå differencer i forhold til selskabets bogførte tilgodehavender. Det er dog ledelsens vurdering, at differencerne i forbindelse med Motorstyrelsens afregning vil være uvæsentlige.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har haft en stigning i aktivitetsniveauet på ca. 14,9 %, og nettoomsætningen udgør 474.197 t.kr. mod 412.562 t.kr. sidste år. Koncernens bruttoresultat er steget med 4.289 t.kr. til 35.389 t.kr.

For modervirksomheden har indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed i 2021 udgjort et overskud på 5.106 t.kr. mod et overskud sidste år på 4.016 t.kr.

Årets resultat efter skat og før minoritetsinteresser udgør for koncernen 11.402 t.kr. mod 9.060 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat for modervirksomheden udgør 5.067 t.kr. mod 3.974 t.kr. sidste år.

Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen ekskl. minoritetsinteresser og modervirksomheden i årsrapporten for 2020 forventede et resultatet for 2021 på 3,2 - 3,8 mio. kr. før skat, 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, når der henses til markedssituationen og påvirkningen af COVID-19.

Ledelsesberetning

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 179.456 t.kr. mod 166.749 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 12.707 t.kr. Stigning i balancesummen skyldes væsentligst tilgodehavender.

Moderselskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 28.288 t.kr. mod 24.656 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 3.632 t.kr.

Egenkapitalen for koncernen udgør på balancedagen 25.926 t.kr. svarende til en egenfinansiering i koncernen på 14,4 % af de samlede aktiver i koncernen på 179.456 t.kr., hvilket er en stigning på 1,3 procentpoint i forhold til sidste år.

Egenkapitalen for modervirksomheden udgør på balancedagen 26.369 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 93,2 % af de samlede aktiver på 28.288 t.kr., hvilket er en stigning på 3,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Særlige risici

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 selskabet 14001 miljøcertificeret og 45001 arbejdsmiljøcertificeret.

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.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Koncernen forventer i det kommende år et aktivitetsniveau på et lidt lavere niveau, idet forbrugernes købelyst, det stigende renteniveau samt leveringsproblemer, set i lyset af verdenssituationen samt COVID-19, forventes at få indflydelse på aktivitetsniveauet.

På baggrund af ovennævnte forventes der for det kommende år et resultat for koncernen ekskl. minoritetsinteresser og for modervirksomheden på niveau 3,6 - 4,2 mio. kr. før skat.

Koncernens forhandlerkontrakt med FCA Danmark A/S (FIAT, JEEP og Alfa Romeo) er opsagt til ophør 30. juni 2023. Dette er sket for alle forhandlere i Europa med føromtalte mærker. Opsigelsen forventes ikke at få indflydelse på resultatet i 2022.

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

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

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 antikorrupcion 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.

Fremtidigt arbejde med samfundsansvar

Koncernen vil fortsat agere som en ansvarlig virksomhed, der minimerer 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.

Ledelsesberetning

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen i henhold til årsregnskabslovens § 99 b

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.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

Koncernens aktiviteter og forretningsmodel omfatter ikke databehandling i en grad, hvor ledelsen finder det nødvendigt at fastsætte en politik for området. Koncernen behandler ikke data og anvender ligeledes ikke algoritmer til dataanalyse, og dette er således ikke en integreret del af virksomhedens strategi og forretningsmodel.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
2	Nettoomsætning	474.197.147	412.561.831	0	0
	Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger	-438.807.984	-381.461.802	0	0
	Bruttoresultat	35.389.163	31.100.029	0	0
4	Fælles- og administrationsomkostninger	-20.911.589	-19.798.073	-48.125	-51.875
	Andre driftsindtægter	2.161.237	2.509.707	0	0
	Resultat før finansielle poster	16.638.811	13.811.663	-48.125	-51.875
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.106.126	4.015.542
	Indtægt af kapitalinteresse	-250.001	35.298	0	0
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	20.661	3.176	0	0
	Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	9.746	14.280
	Andre finansielle indtægter	20.193	16.245	0	0
6	Finansielle omkostninger	-1.652.526	-2.161.625	-11.924	-16.268
	Resultat før skat	14.777.138	11.704.757	5.055.823	3.961.679
	Skat af årets resultat	-3.375.223	-2.645.237	11.088	11.858
7	Årets resultat	11.401.915	9.059.520	5.066.911	3.973.537
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i JTP Holding ApS	4.979.040	3.955.622		
	Minoritetsinteresser	6.422.875	5.103.898		
		11.401.915	9.059.520		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note					
Anlægsaktiver					
8	Goodwill	212.144	466.719	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	212.144	466.719	0	0
9	Forretnings- og udlejningsejendomme	57.383.055	58.555.705	0	0
10	Maskiner, inventar og udlejningsbiler	9.842.451	8.178.260	0	0
11	Indretning af lejede lokaler	2.205.821	2.480.334	0	0
12	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	7.288.770	6.789.869	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	76.720.097	76.004.168	0	0
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	26.472.311	22.284.167
14	Kapitalinteresse	958.933	1.208.934	0	0
15	Værdipapirer	103.462	82.801	0	0
16	Deposita	1.541.600	1.541.600	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.603.995	2.833.335	26.472.311	22.284.167
	Anlægsaktiver i alt	79.536.236	79.304.222	26.472.311	22.284.167

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2021	2020	2021	2020	
Omsætningsaktiver					
	73.274.993	73.221.657	0	0	
	73.274.993	73.221.657	0	0	
	16.703.664	9.074.948	0	0	
17	478.366	223.618	0	0	
	0	0	836.554	1.410.824	
	0	0	950.280	831.788	
	8.881.956	4.158.681	0	0	
18	460.300	548.294	0	0	
	26.524.286	14.005.541	1.786.834	2.242.612	
	120.953	217.646	28.555	129.022	
	99.920.232	87.444.844	1.815.389	2.371.634	
	179.456.468	166.749.066	28.287.700	24.655.801	

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Passiver				
Egenkapital				
Anpartskapital	150.000	150.000	150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	12.628.632	8.440.488
Reserve for sikringstransaktioner	461.918	56.218	0	0
Overført resultat	23.564.502	20.501.421	11.840.563	12.429.778
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>1.750.000</u>	<u>1.200.000</u>	<u>1.750.000</u>	<u>1.200.000</u>
Egenkapital før minoritetsinteresser	25.926.420	21.907.639	26.369.195	22.220.266
Minoritetsinteresser	<u>32.965.930</u>	<u>28.402.096</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt	<u>58.892.350</u>	<u>50.309.735</u>	<u>26.369.195</u>	<u>22.220.266</u>
Hensatte forpligtelser				
19 Hensættelser til udskudt skat	<u>3.419.860</u>	<u>3.253.296</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.419.860</u>	<u>3.253.296</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitut	16.241.365	18.117.757	0	0
Gæld til pengeinstitut	17.673.346	21.427.658	0	0
Deposita	35.250	35.250	0	0
Anden gæld	<u>2.484.761</u>	<u>112.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
20 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>36.434.722</u>	<u>39.692.665</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
<u>Note</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
20	Kortfristet del af langfristet gæld	22.316.509	20.271.194	0	0
	Gæld til pengeinstitut	28.273.979	8.951.557	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	628.456	995.655	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.221.474	18.168.880	52.000	52.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	927.313	1.563.605
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	447.439	3.437	0	0
	Selskabsskat	615.087	642.980	615.087	642.980
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	324.105	176.950
	Anden gæld	12.852.320	20.651.186	0	0
21	Periodeafgrænsningsposter	<u>4.354.272</u>	<u>3.808.481</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>80.709.536</u>	<u>73.493.370</u>	<u>1.918.505</u>	<u>2.435.535</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>117.144.258</u>	<u>113.186.035</u>	<u>1.918.505</u>	<u>2.435.535</u>
	Passiver i alt	<u>179.456.468</u>	<u>166.749.066</u>	<u>28.287.700</u>	<u>24.655.801</u>

1 Særlige poster

3 Medarbejderforhold

5 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

23 Eventualposter

24 Finansielle risici

25 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Anparts- kapital	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	150.000	0	19.017.377	1.100.000	27.919.183	48.186.560
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.100.000	0	-1.100.000
Udloddet udbytte til						
minoritetsinteresser	0	0	0	0	-1.570.000	-1.570.000
Overført via resultatdisponering	0	0	2.755.622	1.200.000	5.103.898	9.059.520
Andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	72.074	0	0	0	72.074
Skat af andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	-15.856	0	0	0	-15.856
Andel af køb af egne aktier i koncernen	0	0	-1.685.800	0	-2.636.763	-4.322.563
Øvrige reguleringer	0	0	414.222	0	-414.222	0
Egenkapital 1. januar 2021	150.000	56.218	20.501.421	1.200.000	28.402.096	50.309.735
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.200.000	0	-1.200.000
Udloddet udbytte til						
minoritetsinteresser	0	0	0	0	-2.025.000	-2.025.000
Overført via resultatdisponering	0	0	3.229.040	1.750.000	6.422.875	11.401.915
Andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	520.128	0	0	0	520.128
Skat af andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	-114.428	0	0	0	-114.428
Øvrige reguleringer	0	0	-165.959	0	165.959	0
	150.000	461.918	23.564.502	1.750.000	32.965.930	58.892.350

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Anparts- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	150.000	6.760.163	12.471.783	1.100.000	20.481.946
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.100.000	-1.100.000
Overført via resultatdisponering	0	4.015.542	-1.242.005	1.200.000	3.973.537
Udloddet udbytte	0	-1.200.000	1.200.000	0	0
Andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	43.158	0	0	43.158
Skat af andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	-9.495	0	0	-9.495
Andel af regulering af intern avance på ejendomme mellem tilknyttede virksomheder i tidligere år	0	-820.998	0	0	-820.998
Andel af regulering vedrørende køb og salg af egne aktier i tilknyttet virksomhed	0	-347.882	0	0	-347.882
Egenkapital 1. januar 2021	150.000	8.440.488	12.429.778	1.200.000	22.220.266
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Overført via resultatdisponering	0	5.106.126	-1.789.215	1.750.000	5.066.911
Udloddet udbytte	0	-1.200.000	1.200.000	0	0
Andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	311.531	0	0	311.531
Skat af andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	-68.537	0	0	-68.537
Andel af regulering af intern avance på ejendomme mellem tilknyttede virksomheder i tidligere år	0	39.024	0	0	39.024
	150.000	12.628.632	11.840.563	1.750.000	26.369.195

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Årets resultat	11.401.915	9.059.520	5.066.911	3.973.537
26 Reguleringer	9.149.669	9.078.221	-5.115.036	-4.025.412
27 Ændring i driftskapital	-25.338.759	27.941.854	-62.022	-3.945
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-4.787.175	46.079.595	-110.147	-55.820
Renteindbetalinger og lignende	40.854	19.421	9.746	14.280
Renteudbetalinger og lignende	-1.652.526	-2.161.625	-11.924	-16.268
Pengestrøm fra ordinær drift	-6.398.847	43.937.391	-112.325	-57.808
Betalt selskabsskat	-3.350.980	-2.653.753	11.858	10.934
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-9.749.827	41.283.638	-100.467	-46.874
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.168.742	-4.640.052	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	3.651.760	566.627	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-11.600	0	0
Modtagne udbytter	0	0	1.200.000	1.200.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.516.982	-4.085.025	1.200.000	1.200.000

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Optagelse af langfristet gæld	3.541.561	750	0	0
Afdrag på langfristet gæld	-5.988.995	-7.282.071	0	0
Køb af egne aktier	0	-4.322.563	0	0
Betalt udbytte	-3.225.000	-2.670.000	-1.200.000	-1.100.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitut	19.322.422	-24.589.346	0	0
Ændring i finansiel forpligtelse på renteswap	520.128	72.074	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	14.170.116	-38.791.156	-1.200.000	-1.100.000
Ændring i likvider	-96.693	-1.592.543	-100.467	53.126
Likvider 1. januar	217.646	1.810.189	129.022	75.896
Likvider 31. december	120.953	217.646	28.555	129.022
Likvider				
Likvide beholdninger	120.953	217.646	28.555	129.022
Likvider 31. december	120.953	217.646	28.555	129.022

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 koncernens resultat 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 kompensation for faste omkostninger.

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Indtægter:				
Lønkomensation	2.161.237	2.509.707	0	0
	<u>2.161.237</u>	<u>2.509.707</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Andre driftsindtægter	2.161.237	2.509.707	0	0
Resultat af særlige poster netto	<u>2.161.237</u>	<u>2.509.707</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

2. Nettoomsætning

Geografiske markeder				
Omsætning, indland	450.684.898	395.438.793	0	0
Omsætning, eksport	23.512.249	17.123.038	0	0
	<u>474.197.147</u>	<u>412.561.831</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
3. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	38.165.445	38.263.077	0	0
Pensioner	5.895.590	5.284.091	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.005.309	825.676	0	0
	45.066.344	44.372.844	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	104	110	1	1

4. Fælles- og administrationsomkostninger

I 2021 består koncernens fælles- og administrationsomkostninger af administrationsomkostninger med 20.664 t.kr. og distributionsomkostninger med ca. 248 t.kr.

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
5. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til KRØYER PEDERSEN, Statsautoriserede Revisorer I/S	424.550	482.375	0	0
Honorar vedrørende lovpligtig revision	134.000	132.000	0	0
Skattemæssig rådgivning	118.075	114.725	0	0
Andre ydelser	172.475	235.650	0	0
	424.550	482.375	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
6. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	11.924	16.263
Andre finansielle omkostninger	1.652.526	2.161.625	0	5
	1.652.526	2.161.625	11.924	16.268

	Modervirksomhed	
	2021	2020
7. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.106.126	4.015.542
Udbytte for regnskabsåret	1.750.000	1.200.000
Disponeret fra overført resultat	-1.789.215	-1.242.005
Disponeret i alt	5.066.911	3.973.537

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
8. Goodwill				
Kostpris 1. januar	8.175.748	8.175.748	0	0
Kostpris 31. december	8.175.748	8.175.748	0	0
Afskrivninger 1. januar	-7.709.029	-7.254.454	0	0
Årets afskrivninger	-254.575	-454.575	0	0
Afskrivninger 31. december	-7.963.604	-7.709.029	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	212.144	466.719	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
9. Forretnings- og udlejningsejendomme				
Kostpris 1. januar	73.341.225	73.137.281	0	0
Tilgang i årets løb	0	203.944	0	0
Kostpris 31. december	73.341.225	73.341.225	0	0
Afskrivninger 1. januar	-14.785.520	-13.600.615	0	0
Årets afskrivninger	-1.172.650	-1.184.905	0	0
Afskrivninger 31. december	-15.958.170	-14.785.520	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	57.383.055	58.555.705	0	0
Ejendomsvurdering 1. oktober 2021	31.462.200	31.462.200	0	0
10. Maskiner, inventar og udlejningsbiler				
Kostpris 1. januar	35.541.174	32.407.674	0	0
Tilgang i årets løb	7.401.422	4.400.605	0	0
Afgang i årets løb	-6.489.987	-1.267.105	0	0
Kostpris 31. december	36.452.609	35.541.174	0	0
Afskrivninger 1. januar	-27.362.914	-25.966.117	0	0
Årets afskrivninger	-2.163.178	-2.134.794	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	2.915.934	737.997	0	0
Afskrivninger 31. december	-26.610.158	-27.362.914	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	9.842.451	8.178.260	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	121.749	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
11. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. januar	7.600.277	7.576.082	0	0
Tilgang i årets løb	268.419	24.195	0	0
Kostpris 31. december	7.868.696	7.600.277	0	0
Afskrivninger 1. januar	-5.119.943	-4.528.944	0	0
Årets afskrivninger	-542.932	-590.999	0	0
Afskrivninger 31. december	-5.662.875	-5.119.943	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.205.821	2.480.334	0	0
12. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar	6.789.869	6.778.561	0	0
Tilgang i årets løb	498.901	11.308	0	0
Kostpris 31. december	7.288.770	6.789.869	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.288.770	6.789.869	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
13. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	0	0	13.843.679	13.843.679
Kostpris 31. december	0	0	13.843.679	13.843.679
Opskrivninger 1. januar	0	0	8.440.488	6.760.163
Årets resultat	0	0	5.106.126	4.015.542
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	242.994	33.663
Andel af regulering af intern avance på ejendomme mellem tilknyttede virksomheder i tidligere år	0	0	39.024	-820.998
Andel af regulering vedrørende køb og salg af egne aktier	0	0	0	-347.882
Opskrivninger 31. december	0	0	12.628.632	8.440.488
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0	26.472.311	22.284.167

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
TCP Holding ApS	Fredericia	60,0 %
AT Biler A/S	Vejle	65,0 %
Ejendomsselskabet af 2006 ApS	Vejle	100,0 %
AT Biler Ejendom ApS	Vejle	63,9 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
14. Kapitalinteresse				
Kostpris 1. januar	1.115.000	1.115.000	0	0
Kostpris 31. december	1.115.000	1.115.000	0	0
Opskrivninger 1. januar	93.934	58.636	0	0
Årets resultat	-250.001	35.298	0	0
Nedskrivninger 31. december	-156.067	93.934	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	958.933	1.208.934	0	0
15. Værdipapirer				
Kostpris 1. januar	126.398	126.398	0	0
Kostpris 31. december	126.398	126.398	0	0
Nedskrivninger 1. januar	-43.597	-45.273	0	0
Årets opskrivninger	20.661	1.676	0	0
Nedskrivninger 31. december	-22.936	-43.597	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	103.462	82.801	0	0
16. Deposita				
Kostpris 1. januar	1.541.600	1.530.000	0	0
Tilgang i årets løb	0	11.600	0	0
Kostpris 31. december	1.541.600	1.541.600	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.541.600	1.541.600	0	0

Noter

17. Igangværende arbejder for fremmed regning

Der er ikke modregnet acontobetalinger i igangværende arbejder.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
18. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	460.300	548.294	0	0
	460.300	548.294	0	0

19. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. januar	3.253.296	3.333.183	0	0
Udskudt skat af årets resultat	166.564	-79.887	0	0
	3.419.860	3.253.296	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	3.470.841	3.329.560	0	0
Omsætningsaktiver	57.413	32.214	0	0
Låneomkostninger	-108.394	-108.478	0	0
	3.419.860	3.253.296	0	0

20. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2021	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2021	Restgæld efter 5 år
Koncern				
Gæld til realkreditinstitut	17.806.086	1.564.721	16.241.365	9.985.000
Gæld til pengeinstitut	21.491.334	3.817.988	17.673.346	2.607.000
Leasingforpligtelser	15.765.000	15.765.000	0	0
Deposita	35.250	0	35.250	0
Anden gæld	3.653.561	1.168.800	2.484.761	0
	58.751.231	22.316.509	36.434.722	12.592.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
21. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetaling servicekontrakter	4.348.522	3.808.481	0	0
Øvrige forudbetalinger	5.750	0	0	0
	4.354.272	3.808.481	0	0

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 17.130 t.kr., er der givet pant i forretnings- og udlejningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 40.384 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, 40.966 t.kr., har koncernen udstedt ejerpantebrev på i alt 18.500 t.kr., der giver pant i grund.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 40.966 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 27.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	34.326
Tilgodehavender fra salg	16.704

23. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern

Leasingforpligtelser

Handelsvarer, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 15.765 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2021 udgør 15.765 t.kr.

Lejekontrakter

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

Noter

23. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager 129.752 t.kr.

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

Koncernen kautionerer for Assens Lager og Bådhotel ApS' gæld til kreditinstitut. Gæld til kreditinstitut udgør pr. 31. december 2021 i alt 1.079 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.

Noter

24. 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.

I forhold til værdien på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 695 t.kr., der er indregnet i balancen under langfristet gæld. Forskellen på 520 t.kr. før skat og 406 t.kr. efter skat i forhold til sidste år er indregnet direkte i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner.

25. 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.

- Tom Carsten Pedersen, hvor der ultimo er en gæld på 444 t.kr. Pr. 31. december 2020 var der en gæld på 3 t.kr. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Modervirksomhedens direktør inkl. familie, der i regnskabsåret har købt for 3.592 t.kr. af koncernen, som vedrører bilhandler, reparationer og service. Modervirksomhedens direktør inkl. familie har samlet solgt for 1.868 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 836 t.kr. Pr. 31. december 2020 var der et tilgodehavende hos Ejendomsselskabet af 2006 ApS på 1.411 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteindtægt i modervirksomheden på 10 t.kr.

På balancedagen har selskabet gæld til tilknyttede virksomheder på i alt 927 t.kr. Pr. 31. december 2020 var der en samlet gæld til tilknyttede virksomheder på i alt 1.564 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning i modervirksomheden på 12 t.kr.

Alle væsentlige mellemværender med nærtstående parter er forrentet med ca. 1,7 %.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
26. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.133.335	4.365.273	0	0
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-199.901	-37.519	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-5.106.126	-4.015.542
Resultat fra kapitalinteresse	250.001	-35.298	0	0
Andre finansielle indtægter	-40.854	-19.421	-9.746	-14.280
Finansielle omkostninger	1.652.526	2.161.625	11.924	16.268
Kursreguleringer mv.	-20.661	-1.676	0	0
Skat af årets resultat	3.375.223	2.645.237	-11.088	-11.858
	9.149.669	9.078.221	-5.115.036	-4.025.412
27. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-53.336	20.199.944	0	0
Ændring i tilgodehavender	-12.518.745	4.543.590	574.270	-697.685
Ændring i leverandørgæld, anden gæld, modtagne forudbetalinger fra kunder og periodeafgrænsningsposter	-14.123.678	12.077.320	-636.292	693.740
Optagelse/afdrag, netto, af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne	1.357.000	-8.879.000	0	0
	-25.338.759	27.941.854	-62.022	-3.945

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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 kapitalinteresser.

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

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.

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.

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 kapitalinteressers resultat.

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

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 af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, edb, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger, der ikke kan fordeles direkte på de andre funktioner.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

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

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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

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.

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.

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 %

Småaktiver med en anskaffelsespris under 20 t.kr. eller med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerntinterne 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 markedspolition og langsigtet indtjeningsprofil.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse 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 kapitalinteresse.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 kapitalinteresse i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

JTP Holding ApS hæfter som administrationsselskab 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 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”.

Anvendt regnskabspraksis

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og modervirksomhedens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens og modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.