

JTP Holding ApS

Vejlevej 117, 7000 Fredericia

CVR-nr. 37 45 71 40

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. marts 2020.

Tom Carsten Pedersen
dirigent

Holstebro

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro
T 9610 6161

Struer

Torvegade 2 · 7600 Struer
T 9684 2000

kroyerpedersen.dk

Medlem af RevisorGruppen Danmark
CVR 89 22 49 18

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 2019	
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 2019 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 25. marts 2020

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 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 25. marts 2020

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 5. 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

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	445.221	446.326	463.421	438.473	65.309
Bruttoresultat	32.897	32.087	34.668	35.550	5.517
Resultat før finansielle poster	11.888	11.506	14.076	15.131	2.129
Finansielle poster, netto	-2.346	-2.157	-2.958	-3.126	-537
Årets resultat	7.373	7.210	8.612	9.305	1.206
Balance:					
Balancesum	193.291	184.645	172.584	161.344	148.678
Investeringer i materielle anlægsaktiver	12.671	19.763	14.348	9.032	8.935
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	20.267	18.546	16.767	15.600	13.509
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser	48.187	44.091	40.788	37.908	33.445
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-6.833	33.727	1.450	8.060	18.947
Investeringsaktivitet	-7.558	-11.535	-10.066	-4.937	-4.301
Finansieringsaktivitet	12.856	-20.326	-1.498	-9.188	-9.103
Pengestrømme i alt	-1.534	1.867	-10.114	-6.065	5.543
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	115	115	112	108	105
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	7,4	7,2	7,5	8,1	8,4
Overskudsgrad (EBIT-margin)	2,7	2,6	3,0	3,5	3,3
Soliditetsgrad ekskl. minoritetsinteresser	10,5	10,0	9,7	9,7	9,1
Soliditetsgrad inkl. minoritetsinteresser	24,9	23,9	23,5	23,5	22,5

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, som før var placeret under likvider, men nu indgår som en del af finansieringsaktiviteten. Der er ikke foretaget tilpasning af hoved- og nøgletal for 2015-2017.

Hoved- og nøgletallene for 2015 omfatter kun perioden 2. november - 31. december, svarende til regnskabsperioden for koncernen.

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

Hovedtal og nøgletal for koncernen

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har haft et fald i aktivitetsniveauet på ca. 0,2 %, og nettoomsætningen udgør 445.221 t.kr. mod 446.326 t.kr. sidste år. Koncernens bruttoresultat er steget med 810 t.kr. til 32.897 t.kr.

For modervirksomheden har indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed i 2019 udgjort et overskud på 3.293 t.kr. mod et overskud sidste år på 3.113 t.kr.

Årets resultat efter skat og før minoritetsinteresser udgør for koncernen 7.373 t.kr. mod 7.210 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat for modervirksomheden udgør 3.254 t.kr. mod 3.044 t.kr. sidste år.

Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2018 forventede en mindre stigning i resultatet for 2019 i forhold til resultatet for 2018.

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 193.291 t.kr. mod 184.645 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 8.646 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst varebeholdninger samt igangværende investering i forretningsejendomme.

Moderselskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 22.076 t.kr. mod 19.514 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 2.562 t.kr.

Egenkapitalen for koncernen udgør på balancedagen 20.267 t.kr. svarende til en egenfinansiering i koncernen på 10,5 % af de samlede aktiver i koncernen på 193.291 t.kr., hvilket er en stigning på 0,5 procentpoint i forhold til sidste år.

Egenkapitalen for modervirksomheden udgør på balancedagen 20.482 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 92,8 % af de samlede aktiver på 22.076 t.kr., hvilket er et fald på 2,5 procentpoint i forhold til sidste år.

Egne kapitalandele

Den tilknyttede virksomhed AT Biler A/S har på balancedagen en beholdning af egne aktier på 60.000 stk. a 1 kr., svarende til 3 % af aktiekapitalen. Aktierne er erhvervet i 2012 i forbindelse med en aktionærs udtræden af selskabet.

Ledelsesberetning

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.

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 der igennem 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.

Ledelsesberetning

På baggrund af ovennævnte forventes der for det kommende år et resultat for koncernen ekskl. minoritetsinteresser og modervirksomheden på niveau 2,6 - 3,0 mio. kr. før skat. Dette er dog under forudsætning af, at nedgangen i aktivitetsniveauet, som følge af coronavirus, begrænser sig til 1 - 2 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 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 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.

Ledelsesberetning

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	
	2019	2018	2019	2018
1	445.221.313	446.325.631	0	0
	445.221.313	446.325.631	0	0
	-412.324.226	-414.239.025	0	0
	32.897.087	32.086.606	0	0
3	-21.008.909	-20.581.086	-46.125	-43.750
	11.888.178	11.505.520	-46.125	-43.750
	0	0	3.292.823	3.112.999
	27.355	-8.263	0	0
	3.571	0	0	0
	0	0	1.621	0
	44.807	76.899	11	0
5	-2.422.059	-2.225.230	-5.119	-44.721
	9.541.852	9.348.926	3.243.211	3.024.528
	-2.169.107	-2.138.938	10.934	19.470
6	7.372.745	7.209.988	3.254.145	3.043.998
	3.093.805	2.989.768		
	4.278.940	4.220.220		
	7.372.745	7.209.988		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
Note					
Anlægsaktiver					
7	Goodwill	921.294	1.375.869	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	921.294	1.375.869	0	0
8	Forretnings- og udlejningsejendomme	59.536.666	59.163.168	0	0
9	Maskiner, inventar og udlejningsbiler	6.441.557	9.279.939	0	0
10	Indretning af lejede lokaler	3.047.138	3.703.297	0	0
11	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	6.778.561	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	75.803.922	72.146.404	0	0
12	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	20.603.842	18.683.180
13	Kapitalandel i associeret virksomhed	1.173.636	1.146.281	0	0
14	Værdipapirer	81.125	77.554	0	0
15	Deposita	1.530.000	1.516.400	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.784.761	2.740.235	20.603.842	18.683.180
	Anlægsaktiver i alt	79.509.977	76.262.508	20.603.842	18.683.180

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2019	2018	2019	2018	2018
Omsætningsaktiver					
	93.421.601	86.799.561	0	0	0
	93.421.601	86.799.561	0	0	0
	12.969.480	11.873.102	0	0	0
16	260.661	296.355	0	0	0
	0	0	713.139	0	0
	0	0	683.405	711.520	711.520
	4.668.725	5.396.704	0	0	0
17	650.265	672.390	0	0	0
	18.549.131	18.238.551	1.396.544	711.520	711.520
	1.810.189	3.344.612	75.896	119.022	119.022
	113.780.921	108.382.724	1.472.440	830.542	830.542
	193.290.898	184.645.232	22.076.282	19.513.722	19.513.722

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Passiver				
Egenkapital				
Anpartskapital	150.000	150.000	150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	6.760.163	4.839.501
Overført resultat	19.017.377	17.195.733	12.471.783	12.410.461
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.100.000	1.200.000	1.100.000	1.200.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	20.267.377	18.545.733	20.481.946	18.599.962
Minoritetsinteresser	27.919.183	25.545.685	0	0
Egenkapital i alt	48.186.560	44.091.418	20.481.946	18.599.962
Hensatte forpligtelser				
18 Hensættelser til udskudt skat	3.333.183	3.510.948	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	3.333.183	3.510.948	0	0
Gældsforpligtelser				
19 Gæld til realkreditinstitut	19.549.245	20.646.630	0	0
20 Gæld til pengeinstitut	25.246.471	8.276.070	0	0
21 Leasingforpligtelser	122.194	246.139	0	0
Deposita	34.500	34.500	0	0
22 Anden gæld	1.992.514	708.000	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	46.944.924	29.911.339	0	0

Balance 31. december

Passiver				
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	29.179.256	31.295.834	0	0
Gæld til pengeinstitut	33.540.903	36.826.026	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	683.204	308.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.771.140	25.204.324	47.000	44.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	874.865	177.710
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.437	3.437	0	0
Selskabsskat	555.753	559.590	555.753	559.590
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	116.718	132.460
23 Anden gæld	7.382.056	9.505.396	0	0
23 Periodeafgrænsningsposter	<u>3.710.482</u>	<u>3.428.920</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>94.826.231</u>	<u>107.131.527</u>	<u>1.594.336</u>	<u>913.760</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>141.771.155</u>	<u>137.042.866</u>	<u>1.594.336</u>	<u>913.760</u>
Passiver i alt	<u>193.290.898</u>	<u>184.645.232</u>	<u>22.076.282</u>	<u>19.513.722</u>

2 Medarbejderforhold

4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

25 Eventualposter

26 Finansielle risici

27 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>
Egenkapital 1. januar 2018	150.000	15.416.507	1.200.000	24.021.839
Udloddet udbytte	0	0	-1.200.000	0
Udloddet udbytte til minoritetsinteresser	0	0	0	-2.712.500
Kontant indskud af anpartskapital ved stiftelse af dattervirksomhed	0	0	0	23.196
Årets overførte resultat	0	1.789.768	1.200.000	4.220.220
Andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	-13.516	0	-9.064
Skat af andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	2.974	0	1.994
Egenkapital 1. januar 2019	150.000	17.195.733	1.200.000	25.545.685
Udloddet udbytte	0	0	-1.200.000	0
Udloddet udbytte til minoritetsinteresser	0	0	0	-1.790.000
Årets overførte resultat	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	-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	48.558	0	32.561
	150.000	19.017.377	1.100.000	27.919.183

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>
Egenkapital 1. januar 2018	150.000	2.937.045	12.479.462	1.200.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.200.000
Årets overførte resultat	0	1.912.999	-69.001	1.200.000
Andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	-13.517	0	0
Skat af andel af urealiseret regulering før skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko i tilknyttet virksomhed	0	2.974	0	0
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
	150.000	6.760.163	12.471.783	1.100.000

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Årets resultat	7.372.745	7.209.988	3.254.145	3.043.998
28 Reguleringer	8.853.269	8.690.759	-3.300.270	-3.087.748
29 Ændring i driftskapital	-18.415.377	21.818.575	-12.984	-1.957.385
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.189.363	37.719.322	-59.109	-2.001.135
Renteindbetalinger og lignende	48.378	76.899	1.632	0
Renteudbetalinger og lignende	-2.422.059	-2.225.230	-5.119	-44.721
Pengestrøm fra ordinær drift	-4.563.044	35.570.991	-62.596	-2.045.856
Betalt selskabsskat	-2.269.590	-1.844.020	19.470	2.020.460
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-6.832.634	33.726.971	-43.126	-25.396
Køb af materielle anlægsaktiver	-12.670.979	-19.762.869	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	5.126.629	8.342.854	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-13.600	-114.800	0	0
Modtagne udbytter	0	0	1.200.000	1.200.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.557.950	-11.534.815	1.200.000	1.200.000
Optagelse af langfristet gæld	27.217.820	95.100	0	0
Afdrag på langfristet gæld	-7.717.813	-3.561.469	0	0
Kontant indskud af anpartskapital ved stiftelse af dattervirksomhed	0	23.196	0	0
Betalt udbytte	-2.990.000	-3.912.500	-1.200.000	-1.200.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitut	-3.285.123	-12.947.274	0	0
Ændring i finansiell forpligtelse på renteswap	-368.723	-22.579	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	12.856.161	-20.325.526	-1.200.000	-1.200.000

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ændring i likvider	-1.534.423	1.866.630	-43.126	-25.396
Likvider 1. januar	<u>3.344.612</u>	<u>1.477.982</u>	<u>119.022</u>	<u>144.418</u>
Likvider 31. december	<u>1.810.189</u>	<u>3.344.612</u>	<u>75.896</u>	<u>119.022</u>
Likvider				
Likvide beholdninger	<u>1.810.189</u>	<u>3.344.612</u>	<u>75.896</u>	<u>119.022</u>
Likvider 31. december	<u>1.810.189</u>	<u>3.344.612</u>	<u>75.896</u>	<u>119.022</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
1. Nettoomsætning				
Geografiske markeder				
Omsætning, indland	438.081.392	437.851.142	0	0
Omsætning, eksport	7.139.921	8.474.489	0	0
	445.221.313	446.325.631	0	0
2. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	39.729.947	40.001.131	0	0
Pensioner	5.366.585	5.178.077	0	0
Andre omkostninger til social sikring	869.937	892.943	0	0
	45.966.469	46.072.151	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	115	115	1	1

3. Fælles- og administrationsomkostninger

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

I 2018 består koncernens fælles- og administrationsomkostninger sig af administrationsomkostninger med 20.292 t.kr. og distributionsomkostninger med ca. 289 t.kr.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til KRØYER PEDERSEN, Statsautoriserede Revisorer I/S	341.795	347.145	0	0
Honorar vedrørende lovpligtig revision	122.000	116.000	0	0
Skattemæssig rådgivning	60.645	70.550	0	0
Andre ydelser	159.150	160.595	0	0
	341.795	347.145	0	0
5. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	5.119	44.546
Andre finansielle omkostninger	2.422.059	2.225.230	0	175
	2.422.059	2.225.230	5.119	44.721
6. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			3.292.823	1.912.999
Udbytte for regnskabsåret			1.100.000	1.200.000
Disponeret fra overført resultat			-1.138.678	-69.001
Disponeret i alt			3.254.145	3.043.998

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
7. 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	-6.799.879	-6.345.304	0	0
Årets afskrivninger	-454.575	-454.575	0	0
Afskrivninger 31. december	-7.254.454	-6.799.879	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	921.294	1.375.869	0	0
8. Forretnings- og udlejningsejendomme				
Kostpris 1. januar	71.593.985	57.631.211	0	0
Tilgang i årets løb	4.824.380	13.962.774	0	0
Afgang i årets løb	-2.374.690	0	0	0
Overførsler	-906.394	0	0	0
Kostpris 31. december	73.137.281	71.593.985	0	0
Afskrivninger 1. januar	-12.430.817	-11.264.769	0	0
Årets afskrivninger	-1.169.798	-1.166.048	0	0
Afskrivninger 31. december	-13.600.615	-12.430.817	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	59.536.666	59.163.168	0	0
Ejendomsvurdering 1. oktober 2019	39.153.600	29.927.500	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
9. Maskiner, inventar og udlejningsbiler				
Kostpris 1. januar	33.836.592	39.458.833	0	0
Tilgang i årets løb	1.974.432	5.597.195	0	0
Afgang i årets løb	-3.403.350	-11.219.436	0	0
Kostpris 31. december	32.407.674	33.836.592	0	0
Afskrivninger 1. januar	-24.556.653	-25.387.757	0	0
Årets afskrivninger	-2.345.551	-3.264.493	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	936.087	4.095.597	0	0
Afskrivninger 31. december	-25.966.117	-24.556.653	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.441.557	9.279.939	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	245.416	369.083	0	0
10. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. januar	7.576.082	7.391.954	0	0
Tilgang i årets løb	0	202.900	0	0
Afgang i årets løb	0	-18.772	0	0
Kostpris 31. december	7.576.082	7.576.082	0	0
Afskrivninger 1. januar	-3.872.785	-3.194.705	0	0
Årets afskrivninger	-656.159	-678.080	0	0
Afskrivninger 31. december	-4.528.944	-3.872.785	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.047.138	3.703.297	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
11. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Tilgang i årets løb	5.872.167	0	0	0
Overførsler	906.394	0	0	0
Kostpris 31. december	6.778.561	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.778.561	0	0	0
12. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
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	4.839.501	2.937.045
Årets resultat	0	0	3.292.823	3.112.999
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	-172.161	-10.543
Opskrivninger 31. december	0	0	6.760.163	4.839.501
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0	20.603.842	18.683.180
Tilknyttet virksomhed:			Hjemsted	Ejerandel
TCP Holding ApS			Fredericia	60,0 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
13. Kapitalandel i associeret virksomhed				
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	31.281	39.544	0	0
Årets resultat	27.355	-8.263	0	0
Opskrivninger 31. december	58.636	31.281	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.173.636	1.146.281	0	0
14. Værdipapirer				
Kostpris 1. januar	126.398	126.398	0	0
Kostpris 31. december	126.398	126.398	0	0
Nedskrivninger 1. januar	-48.844	-16.570	0	0
Årets nedskrivninger	3.571	-32.274	0	0
Nedskrivninger 31. december	-45.273	-48.844	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	81.125	77.554	0	0
15. Deposita				
Kostpris 1. januar	1.516.400	1.495.200	0	0
Tilgang i årets løb	13.600	21.200	0	0
Kostpris 31. december	1.530.000	1.516.400	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.530.000	1.516.400	0	0

Noter

16. Igangværende arbejder for fremmed regning

Der er ikke modregnet acontobetalinger i igangværende arbejder.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
17. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	650.265	672.390	0	0
	650.265	672.390	0	0
18. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	3.510.948	3.540.954	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-177.765	-30.006	0	0
	3.333.183	3.510.948	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	44.000	88.000	0	0
Materielle anlægsaktiver	3.318.484	3.448.422	0	0
Omsætningsaktiver	55.551	59.453	0	0
Låneomkostninger	-84.852	-84.927	0	0
	3.333.183	3.510.948	0	0
19. Gæld til realkreditinstitut				
Gæld til realkreditinstitut	20.028.147	21.505.752	0	0
Dagsværdi af renteswap	1.144.098	690.878	0	0
	21.172.245	22.196.630	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.623.000	-1.550.000	0	0
	19.549.245	20.646.630	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	13.091.000	14.396.000	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
20. Gæld til pengeinstitut				
Gæld til pengeinstitut	28.951.306	9.208.908	0	0
Dagsværdi af renteswap	142.665	227.162	0	0
	<u>29.093.971</u>	<u>9.436.070</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Heraf forfalder inden for 1 år	-3.847.500	-1.160.000	0	0
	<u>25.246.471</u>	<u>8.276.070</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	10.134.000	3.740.000	0	0
	<u>10.134.000</u>	<u>3.740.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
21. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	23.532.950	28.239.139	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-23.410.756	-27.993.000	0	0
	<u>122.194</u>	<u>246.139</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
22. Anden gæld				
Anden gæld i alt	2.290.514	1.006.000	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-298.000	-298.000	0	0
	<u>1.992.514</u>	<u>708.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
23. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetaling servicekontrakter	3.710.482	3.428.920	0	0
	<u>3.710.482</u>	<u>3.428.920</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 20.028 t.kr., er der givet pant i forretnings- og udlejningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 42.475 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, 52.085 t.kr., har koncernen udstedt ejerpantebrev på i alt 18.500 t.kr., der giver pant i grund.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 52.085 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Immaterielle anlægsaktiver	200 t.kr.
Varebeholdninger	39.385 t.kr.
Tilgodehavender fra salg	12.969 t.kr.

Maskiner, inventar og udlejningsbiler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 245 t.kr., jævnfør note 9, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2019 udgør 246 t.kr.

25. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern

Leasingforpligtelser

Demovogne, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 23.287 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2019 udgør 23.287 t.kr.

Lejekontrakter

Lejekontrakter på forretningsejendomme med årlig leje på 4.590 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst pr. 1. januar 2020.

Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager 132.225 t.kr.

Noter

25. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabets 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. 30. september 2019 i alt 1.369 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 administrationselskab 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

26. 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 1.287 t.kr., der er indregnet i balancen under langfristet gæld. Forskellen på 369 t.kr. før skat og 288 t.kr. efter skat i forhold til sidste år er indregnet direkte i egenkapitalen under overført resultat og minoritetsinteresser.

27. 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 2.554 t.kr.

Modervirksomhedens direktør inkl. familie, der i regnskabsåret har købt for 2.050 t.kr. af koncernen, som vedrører bilhandler, reparationer og service. Modervirksomhedens direktør inkl. familie har samlet solgt for 1.733 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 713 t.kr. Pr. 31. december 2018 var der et tilgodehavende hos Ejendomsselskabet af 2006 ApS på 0 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteindtægt i modervirksomheden på 2 t.kr.

På balancedagen har selskabet gæld til tilknyttede virksomheder på i alt 875 t.kr. Pr. 31. december 2018 var der en samlet gæld til tilknyttede virksomheder på i alt 178 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning i modervirksomheden på 5 t.kr.

Alle væsentlige mellemværender med nærtstående parter er i regnskabsåret forrentet med 2,05 %.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
28. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.626.083	5.563.196	0	0
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-284.676	-1.200.243	0	0
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	-3.292.823	-3.112.999
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-27.355	8.263	0	0
Andre finansielle indtægter	-48.378	-76.899	-1.632	0
Finansielle omkostninger	2.422.059	2.225.230	5.119	44.721
Kursreguleringer mv.	-3.571	32.274	0	0
Skat af årets resultat	2.169.107	2.138.938	-10.934	-19.470
	8.853.269	8.690.759	-3.300.270	-3.087.748
29. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-6.622.040	-7.203.191	0	0
Ændring i tilgodehavender	-310.580	4.046.737	-713.139	663.591
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-6.899.757	6.667.029	700.155	-2.620.976
Optagelse/afdrag, netto, af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne	-4.583.000	18.308.000	0	0
	-18.415.377	21.818.575	-12.984	-1.957.385

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

Koncernen har i regnskabsåret på grund af en præciseret fortolkning reklassificeret kortfristet bankgæld i pengestrømsopgørelsen. Tidligere blev bankfaciliteter præsenteret som en del af selskabets likvider. Fremover vil bankfaciliteter blive præsenteret som en del af finansieringsaktiviteten. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2018 i overensstemmelse hermed. Koncernens kortfristede bankgæld udgør pr. 31. december 2019 33.541 t.kr. og 36.826 t.kr. pr. 31. december 2018.

Bortset fra ovenstående er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten 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.

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 betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

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.

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

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

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 indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 %

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 driftsmkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 i balancen 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.

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.

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

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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 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, der vedrører værkstedsarbejde, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- 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.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Egne kapitalandele

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter JTP Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre 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 for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt 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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.