

MTH Biler A/S
Fruevej 30-32, 7900 Nykøbing M

CVR-nr. 59 89 15 10

Årsrapport

2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. december 2021.

Karsten Hvoldal
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	23

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for MTH Biler A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M, den 16. december 2021

Direktion

Kasper Mark Kristensen
direktør

Bestyrelse

Karsten Hvoldal
formand

Kasper Mark Kristensen

Jacob Clausen Schyum

Brian Pedersen

Jens Kristian Jensen

Birgitte Ravnholt Corlin

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i MTH Biler A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MTH Biler A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 16. december 2021

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet	MTH Biler A/S Fruevej 30-32 7900 Nykøbing M Telefon: 97721144 Hjemmeside: www.mthbiler.dk CVR-nr.: 59 89 15 10 Stiftet: 29. november 1976 Hjemsted: Morsø Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 45. regnskabsår
Bestyrelse	Karsten Hvoidal, formand Kasper Mark Kristensen Jacob Clausen Schyum Brian Pedersen Jens Kristian Jensen Birgitte Ravnholt Corlin
Direktion	Kasper Mark Kristensen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Jyske Bank, Nykøbing M
Modervirksomhed	Kasper Kristensen Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	28.209	24.224	25.009	16.368	13.832
Resultat før finansielle poster	9.896	7.280	7.536	7.427	5.142
Finansielle poster, netto	-526	-592	-530	-369	-366
Årets resultat	7.277	5.171	5.413	5.472	3.705
Balance:					
Balancesum	112.644	91.317	96.371	54.350	52.948
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.701	2.372	10.008	1.514	529
Egenkapital	41.804	37.527	35.356	25.045	23.273
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	11.499	15.203	-6.561	5.858	1.188
Investeringsaktivitet	-861	-2.065	-11.347	-1.338	-521
Finansieringsaktivitet	-7.145	-13.440	18.455	-4.496	-2.286
Pengestrømme i alt	3.493	-302	544	25	-1.618
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	85	87	88	53	60
Nøgletal i %:					
Solilitetsgrad	37,1	41,1	36,7	46,1	44,0
Egenkapitalforrentning	18,3	14,2	17,9	22,6	16,7

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

Hoved- og nøgletallene for 2016/17 og 2017/18 er ikke umiddelbart sammenlignelige med de øvrige 3 år, da selskabet 1. oktober 2018 er fusioneret med Hanherred & Himmerland Biler A/S. Selskabet har fra 1. oktober 2018 således 5 afdelinger.

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 2016/17-2017/18.

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

$$\text{Solilitetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Hovedtal og nøgletal

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet er autoriseret Toyota-forhandler, og hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af markedsføring, salg, service, vedligeholdelse og reparation af biler fra afdelinger i Nykøbing Mors, Thisted, Løgstør, Brovst og Aars.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2019/20 været udsat for besvigelse, som ifølge ledelsens opgørelser har medført et tab på 1.756 t.kr. Beløbet er omkostningsført i 2019/20 og indregnet i bruttofortjenesten og i fælles- og administrationsomkostninger. Der har ikke været yderligere omkostninger på sagen i regnskabsåret 2020/21.

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 14,1 mio. kr., som er indregnet i årsrapporten under andre tilgodehavender.

Selskabet har løbende indsendt den fornødne dokumentation til Motorstyrelsen, men Motorstyrelsen har endnu kun behandlet og afregnet en begrænset del af de sager, som selskabet 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 uvæsentlig.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 28.209 t.kr. mod 24.224 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 3.985 t.kr.

Årets resultat har i 2020/21 udgjort et overskud på 7.277 t.kr. mod et overskud sidste år på 5.171 t.kr.

Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2019/20 forventede et resultat for 2020/21 på 9,0 - 10,0 mio. kr. før skat (ca. 7,0 - 7,8 mio. kr. efter skat).

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende, når der henses til markedssituationen og påvirkningen af COVID-19.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 112.644 t.kr. mod 91.317 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 21.327 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst tilgodehavender.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 41.804 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 37,1 % af de samlede aktiver på 112.644 t.kr., hvilket er et fald på 4,0 procentpoint i forhold til sidste år.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Renterisici

Selskabets rentebærende nettogæld er i stort omfang gæld til realkreditinstitutter, leasingforpligtelser vedrørende udlejningsbiler samt kassekreditter med variabel rente. Der indgås ikke rentepositioner til af-dækning af renterisici.

Miljøforhold

I forbindelse med investeringer i årets løb er der som ved tidligere investeringer taget størst muligt hensyn til arbejds- og miljøforholdene.

Videnressourcer

Selskabet ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation af biler. Derfor spiller den enkelte medarbejders personlige viden en afgørende rolle, hvilket betyder, at der løbende er stort fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejderne. Selskabet 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.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et stort set uændret aktivitetsniveau.

På baggrund af ovennævnte forventes der for det kommende år et resultat på 8,0 - 10,0 mio. kr. efter skat. Dette er dog under forudsætning af, at aktivitetsniveauet ikke påvirkes negativt af nye restriktioner som følge af COVID-19.

Som følge heraf forventes en stigende egenkapital, ligesom selskabet fortsat forventes at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Bruttofortjeneste	28.208.534	24.224.460
4 Fælles- og administrationsomkostninger	-18.220.914	-16.882.110
Andre driftsomkostninger	-92.030	-62.577
Resultat før finansielle poster	9.895.590	7.279.773
Finansielle indtægter	78.828	140.763
Nedskrivning af finansielle aktiver	-9.112	-6.755
Finansielle omkostninger	-595.688	-726.206
Resultat før skat	9.369.618	6.687.575
Skat af årets resultat	-2.092.458	-1.516.555
5 Årets resultat	7.277.160	5.171.020

Balance 30. september

Aktiver		2021	2020
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
6	Goodwill	1.242.302	1.419.774
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.242.302</u>	<u>1.419.774</u>
7	Forretningsejendomme	28.436.790	28.798.940
7	Produktionsanlæg og maskiner	1.649.858	2.069.567
7	Udlejningsbiler	1.779.866	1.880.952
7	Indretning af lejede lokaler	870.067	974.151
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>32.736.581</u>	<u>33.723.610</u>
8	Værdipapirer og kapitalandele	232.736	241.848
9	Andre tilgodehavender	30.000	30.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>262.736</u>	<u>271.848</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>34.241.619</u>	<u>35.415.232</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	40.145.761	41.018.953
	Forudbetalinger for varer	626.664	705.547
	Varebeholdninger i alt	<u>40.772.425</u>	<u>41.724.500</u>
	Tilgodehavender fra salg	13.864.629	10.809.991
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	876.291	428.903
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	290.139	159.924
	Andre tilgodehavender	18.198.318	1.876.508
11	Periodeafgrænsningsposter	38.265	32.320
	Tilgodehavender i alt	<u>33.267.642</u>	<u>13.307.646</u>
	Likvide beholdninger	4.362.210	869.131
	Omsætningsaktiver i alt	<u>78.402.277</u>	<u>55.901.277</u>
	Aktiver i alt	<u>112.643.896</u>	<u>91.316.509</u>

Balance 30. september

Passiver	2021	2020
Note	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Egenkapital		
12 Aktiekapital	630.500	630.500
Reserve for opskrivninger	4.394.148	4.453.761
Overført resultat	31.779.375	29.442.602
Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	3.000.000
Egenkapital i alt	<u>41.804.023</u>	<u>37.526.863</u>
Hensatte forpligtelser		
13 Hensættelser til udskudt skat	3.021.098	3.002.022
Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.021.098</u>	<u>3.002.022</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	13.050.902	14.103.868
Gæld til pengeinstitut	292.500	382.500
Leasingforpligtelser	0	37.125
Deposita	22.000	15.900
14 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.365.402</u>	<u>14.539.393</u>
14 Kortfristet del af langfristet gæld	10.312.775	13.681.141
Gæld til pengeinstitut	0	2.905.612
Modtagne forudbetalinger fra kunder	972.400	1.502.129
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.941.320	3.267.154
Selskabsskat	2.073.382	1.516.705
Anden gæld	31.003.296	10.447.590
15 Periodeafgrænsningsposter	3.150.200	2.927.900
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>54.453.373</u>	<u>36.248.231</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>67.818.775</u>	<u>50.787.624</u>
Passiver i alt	<u>112.643.896</u>	<u>91.316.509</u>
1 Usikkerhed ved indregning eller måling		
2 Særlige poster		
3 Medarbejderforhold		
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17 Eventualposter		
18 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2019	630.500	4.513.374	27.211.969	3.000.000	35.355.843
Udbetalt udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets overførte resultat	0	0	2.171.020	3.000.000	5.171.020
Overført til overført resultat vedrørende årets afskrivninger på opskrivninger	0	-59.613	0	0	-59.613
Overført fra reserve for opskrivninger vedrørende årets afskrivninger på opskrivninger	0	0	59.613	0	59.613
Egenkapital 1. oktober 2020	<u>630.500</u>	<u>4.453.761</u>	<u>29.442.602</u>	<u>3.000.000</u>	<u>37.526.863</u>
Udbetalt udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets overførte resultat	0	0	2.277.160	5.000.000	7.277.160
Overført til overført resultat vedrørende årets afskrivninger på opskrivninger	0	-59.613	0	0	-59.613
Overført fra reserve for opskrivninger vedrørende årets afskrivninger på opskrivninger	0	0	59.613	0	59.613
	<u>630.500</u>	<u>4.394.148</u>	<u>31.779.375</u>	<u>5.000.000</u>	<u>41.804.023</u>

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Årets resultat	7.277.160	5.171.020
19 Reguleringer	4.644.009	4.110.741
20 Ændring i driftskapital	1.611.804	8.009.232
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	13.532.973	17.290.993
Renteindbetalinger og lignende	78.828	140.763
Renteudbetalinger og lignende	-595.688	-726.206
Pengestrøm fra ordinær drift	13.016.113	16.705.550
Betalt selskabsskat	-1.516.705	-1.502.249
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.499.408	15.203.301
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.700.852	-2.372.247
Salg af materielle anlægsaktiver	839.774	333.391
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-26.390
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-861.078	-2.065.246
Optagelse af langfristet gæld	0	3.633.000
Afdrag på langfristet gæld	-1.239.639	-4.772.631
Betalt udbytte	-3.000.000	-3.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitut	-2.905.612	-9.300.688
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.145.251	-13.440.319
Ændring i likvider	3.493.079	-302.264
Likvider 1. oktober	869.131	1.171.395
Likvider 30. september	4.362.210	869.131
Likvider		
Likvide beholdninger	4.362.210	869.131
Likvider 30. september	4.362.210	869.131

Noter

1. 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 14,1 mio. kr., som er indregnet i årsrapporten under andre tilgodehavender.

Selskabet har løbende indsendt den fornødne dokumentation til Motorstyrelsen, men Motorstyrelsen har endnu kun behandlet og afregnet en begrænset del af de sager, som selskabet 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 uvæsentlig.

2. Særlige poster

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

Som omtalt i ledelsesberetningen er sidste års resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

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

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Omkostninger:		
Beregnet tab i forbindelse med besvigelse	<u>0</u>	<u>1.756.000</u>
	<u>0</u>	<u>1.756.000</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	0	-532.000
Fælles- og administrationsomkostninger	<u>0</u>	<u>-1.224.000</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>0</u>	<u>-1.756.000</u>

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
3. Medarbejderforhold		
Gager og lønninger	32.323.908	31.295.021
Pensioner	2.314.507	2.283.447
Andre omkostninger til social sikring	604.518	705.997
	<u>35.242.933</u>	<u>34.284.465</u>
Direktion og bestyrelse	<u>712.778</u>	<u>797.917</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>85</u>	<u>87</u>
4. Fælles- og administrationsomkostninger		
Distributionsomkostninger	1.415.129	2.176.415
Administrationsomkostninger	16.805.785	14.705.695
	<u>18.220.914</u>	<u>16.882.110</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	3.000.000
Overføres til overført resultat	2.277.160	2.171.020
Disponeret i alt	<u>7.277.160</u>	<u>5.171.020</u>
	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
6. Goodwill		
Kostpris 1. oktober	<u>1.774.718</u>	<u>1.774.718</u>
Kostpris 30. september	<u>1.774.718</u>	<u>1.774.718</u>
Afskrivninger 1. oktober	-354.944	-177.472
Årets afskrivninger	-177.472	-177.472
Afskrivninger 30. september	<u>-532.416</u>	<u>-354.944</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.242.302</u>	<u>1.419.774</u>

Noter
7. Materielle anlægsaktiver

	<u>Forretnings- ejendomme</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Udlejnings- biler</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. oktober	29.578.748	9.922.290	2.613.863	1.182.313
Tilgang	233.809	342.691	1.124.352	0
Afgang	<u>0</u>	<u>-2.907.891</u>	<u>-946.511</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september	<u>29.812.557</u>	<u>7.357.090</u>	<u>2.791.704</u>	<u>1.182.313</u>
Opskrivninger 1. oktober	<u>6.321.365</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. september	<u>6.321.365</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 1. oktober	7.101.173	7.852.723	732.911	208.162
Årets afskrivninger	595.959	762.400	568.905	104.084
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-2.907.891</u>	<u>-289.978</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 30. september	<u>7.697.132</u>	<u>5.707.232</u>	<u>1.011.838</u>	<u>312.246</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>28.436.790</u>	<u>1.649.858</u>	<u>1.779.866</u>	<u>870.067</u>
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	<u>22.803.270</u>			
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>44.246</u>		

Noter

	30/9 2021	30/9 2020
8. Værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. oktober	257.736	257.736
Afgang i årets løb	-9.112	0
Kostpris 30. september	248.624	257.736
Nedskrivninger 1. oktober	-15.888	-9.133
Årets ned-/opskrivninger	0	-6.755
Nedskrivninger 30. september	-15.888	-15.888
Regnskabsmæssig værdi 30. september	232.736	241.848
9. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. oktober	30.000	3.610
Tilgang i årets løb	0	30.000
Afgang i årets løb	0	-3.610
Kostpris 30. september	30.000	30.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	30.000	30.000
Der specificeres således:		
Andre tilgodehavender	30.000	30.000
	30.000	30.000
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Der er ikke modregnet acontobetalinger i igangværende arbejder.		
11. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt leasingafgift	38.265	32.320
	38.265	32.320
12. Aktiekapital		
Aktiekapitalen består af 126.100 stk. aktier a 5 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		

Noter

	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>		
13. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	3.002.022	3.002.172		
Udskudt skat af årets resultat	19.076	-150		
	<u>3.021.098</u>	<u>3.002.022</u>		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	273.306	312.350		
Materielle anlægsaktiver	2.692.153	2.667.297		
Omsætningsaktiver	64.875	31.611		
Låneomkostninger	-9.236	-9.236		
	<u>3.021.098</u>	<u>3.002.022</u>		
14. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet del af lang-	Langfristet	Restgæld
	30/9 2021	fristet gæld	gæld	efter 5 år
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Gæld til realkreditinstitutter	14.110.602	1.059.700	13.050.902	8.860.000
Gæld til pengeinstitut	382.500	90.000	292.500	0
Leasingforpligtelser	9.163.075	9.163.075	0	0
Deposita	22.000	0	22.000	0
	<u>23.678.177</u>	<u>10.312.775</u>	<u>13.365.402</u>	<u>8.860.000</u>
			<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
15. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetaling servicekontrakter			3.150.200	2.927.900
			<u>3.150.200</u>	<u>2.927.900</u>
16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 14.111 t.kr., er der givet pant i forretningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 28.437 t.kr.				

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 6.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i forretningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 26.546 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har selskabet stillet ejerpantebrev på nominelt 1.200 t.kr. Ejerpantebrevet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Goodwill	1.242
Produktionsanlæg og maskiner i Løgstør og Brovst	683

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 44 t.kr., jævnfør note 7, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2021 udgør 37 t.kr.

Selskabet har givet håndpantsetningserklæring i likvide beholdninger på 88 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 88 t.kr.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 107 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 3 måneder og en samlet restleasingydelse på 27 t.kr.

Selskabet har indgået lejekontrakter med årlige pristalsregulerede huslejer på i alt 1.075 t.kr., der kan opsiges med 6 måneders varsel.

Kautionsforpligtelser:

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager i t.kr.	80.168
--	--------

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

Noter

17. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Garantiforpligtelser:

Selskabet 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

Selskabet har overfor kunder stillet tilbagekøbsgaranti på solgte vogne for i alt 2.040 t.kr. Tilbagekøbsforpligtelsen forventes at blive aktuel i regnskabsåret 2023/24. Selskabets ledelse skønner, at den samlede realisationsværdi minimum er på niveau med tilbagekøbsgarantien, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Kasper Kristensen Holding ApS, CVR-nr. 35 48 60 46, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Kasper Kristensen Holding ApS

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Noter

Transaktioner (fortsat)

- Kasper Kristensen Holding ApS, hvor der ultimo er et tilgodehavende på 290 t.kr. Pr. 30. september 2020 var der et tilgodehavende på 160 t.kr. Der er i regnskabsåret ikke beregnet renter af mellemværendet.

- Direktions- og bestyrelsesmedlemmer, der i regnskabsåret har købt for 1.850 t.kr. af selskabet, som vedrører bilhandler, reparationer og service. Direktions- og bestyrelsesmedlemmerne har samlet solgt for 1.746 t.kr. til selskabet vedrørende bilhandler. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Bestyrelsesmedlemmer, der i regnskabsåret har modtaget konsulentonorar på 414 t.kr. udover bestyrelsesonorar.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Kasper Kristensen Holding ApS, Skive, CVR-nr. 35 48 60 46.

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.208.820	2.006.611
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-183.241	-4.623
Finansielle indtægter	-78.828	-140.763
Finansielle omkostninger	595.688	726.206
Skat af årets resultat	2.092.458	1.516.555
Øvrige reguleringer	9.112	6.755
	<u>4.644.009</u>	<u>4.110.741</u>
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	952.075	1.344.263
Ændring i tilgodehavender	-19.959.996	3.464.607
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	23.922.443	-1.834.493
Optagelse/afdrag, netto, af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne	-3.302.718	5.034.855
	<u>1.611.804</u>	<u>8.009.232</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MTH Biler A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Selskabet har ved opstilling af resultatopgørelsen valgt, under henvisning til årsregnskabslovens § 11, at fravige den skematiske opstillingspligt, idet den anvendte opstillingsform efter selskabets opfattelse giver det mest retvisende billede af modervirksomhedens drift.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter fratrukket vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger

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.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter og kompensationer vedrørende coronasituationen.

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, der ikke kan fordeles direkte på de andre funktioner.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder omkostninger vedrørende tre lejligheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter 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.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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

Forretningsejendomme måles til kostpris med tillæg af opskrivning til dagsværdi og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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
Forretningsejendomme	10-50 år	9.280 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år	0 t.kr.
Udlejningsbiler	3-8 år	0 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Indretning af lejede lokaler

10-50 år

0 t.kr.

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 salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke-børsnoterede aktier og ansvarlig lånekapital, der måles til anskaffelsespris eller dagsværdi, såfremt denne er lavere.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter deposita vedrørende portomaskine.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien 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 lease-de 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter MTH Biler A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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 selskabets 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 årets resultat 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 materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.