

KT Holding, Holstebro A/S

Nybovej 27, 7500 Holstebro

CVR-nr. 27 24 51 45

Årsrapport

2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. juni 2023.

Kenneth Tang
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	33
Definitioner og begreber	43

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for KT Holding, Holstebro A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 8. juni 2023

Direktion

Kenneth Tang

Bestyrelse

Kenneth Tang

Martin Krog Tang

Michael Kjær Salmansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i KT Holding, Holstebro A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KT Holding, Holstebro A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 8. juni 2023

KRØYER PEDERSEN

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

Hans Madsen
statsautoriseret revisor
mne18620

Selskabsoplysninger

Selskabet	KT Holding, Holstebro A/S Nybovej 27 7500 Holstebro CVR-nr.: 27 24 51 45 Stiftet: 3. juli 2003 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december 20. regnskabsår
Bestyrelse	Kenneth Tang Martin Krog Tang Michael Kjær Salmansen
Direktion	Kenneth Tang
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	Mikema Invest ApS, Holstebro Tang Biler Holding A/S, Holstebro Mikema Ejendom A/S, Holstebro Tang Biler A/S, Holstebro Tang Biler, Holstebro A/S, Holstebro Tang Biler Lemvig A/S, Lemvig Tang Biler Nybovej 25 A/S, Holstebro Tang Biler Ringkøbing A/S, Ringkøbing
Kapitalinteresser	Auto Group Nordvest A/S, Herning Auto Group Nordvest Ejendomme A/S, Herning TTK Invest ApS, Holstebro Padel 7500 Holding A/S, Holstebro

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	26.445	26.553	20.860	22.297	21.661
Resultat før finansielle poster	15.901	16.619	11.141	11.130	10.767
Finansielle poster, netto	1.167	159	192	-992	-1.214
Årets resultat	13.979	13.290	8.835	7.943	7.438
Balance:					
Balancesum	191.084	164.974	165.747	168.385	157.852
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.244	2.984	3.072	3.736	1.495
Egenkapital	90.054	82.135	70.603	64.837	60.958
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-6.061	13.332	17.270	4.392	24.664
Investeringsaktivitet	-974	-3.187	-2.952	-23.060	-1.802
Finansieringsaktivitet	5.067	-10.393	-12.823	18.764	-22.599
Pengestrømme i alt	-1.968	-248	1.495	95	263
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	65	62	68	69	73
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	26,2	27,7	24,2	21,9	22,5
Egenkapitalforrentning	12,6	15,3	11,1	10,7	10,0

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

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

Soliditetsgrad $\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

Egenkapitalforrentning $\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$

***Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i salg og reparation af biler samt udlejning af domicilejendomme.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 26.445 t.kr. mod 26.553 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 13.979 t.kr. mod 13.290 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2021 forventede et resultat efter skat på 6.000 - 10.000 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, når der henses til markedssituationen.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 191.084 t.kr. mod 164.974 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 26.110 t.kr.

Koncernens egenkapital ekskl. minoritetsinteresser udgør på balancedagen 50.035 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 26,2 % af de samlede aktiver på 191.084 t.kr., hvilket er et fald på 1,5 procentpoint i forhold til sidste år.

Minoritetsaktionærens andel af egenkapitalen udgør på balancedagen 40.019 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 20,9 % af de samlede aktiver på 191.084 t.kr., hvilket er et fald på 1,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Risici

Renterisici

Koncernens rentebærende nettogæld er i stort omfang leasingforpligtelser vedrørende udlejningsbiler samt kassekreditter med variabel rente. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende enkelte kunder eller samarbejdspartnere. Koncernens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at kunder og samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Miljøforhold

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

Alle bilhuse er nyrenoverede og efterlever de gældende miljøkrav, og importørernes krav i forhold til produktpræsentation er opdateret efter nyeste retningslinjer. Ligeledes er koncernselskaberne ISO 14001 certificeret.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Koncernen ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation af biler og i øvrigt fremstå som det mest velansete bilhus i området, der drives forretning fra. Derfor spiller den enkelte medarbejders personlige viden en afgørende rolle, hvilket betyder, at der løbende er stort fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejdere. Koncernen har gennem de seneste år investeret kraftigt i ny teknologi og teknik for derigennem at være godt rustet til de nye krav, branchen som helhed udsættes for.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer i det kommende år et uændret aktivitetsniveau, men der er risiko for leveranceproblemer.

På baggrund heraf forventes et resultat i niveauet 10.000 - 12.000 t.kr., ligesom koncernen forventes fortsat at have en tilfredsstillende likviditetssituation. Dette er dog under forudsætning af, at det er muligt at fremskaffe de nødvendige biler.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	26.444.565	26.552.552	0	0
Bruttofortjeneste				
4 Fælles- og administrations- omkostninger	-10.543.148	-9.933.175	-28.379	-29.440
Resultat før finansielle poster	15.901.417	16.619.377	-28.379	-29.440
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	595.950	351.000	6.360.813	6.229.816
Indtægter af kapital- interesser	2.537.401	854.435	-19.177	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	41.743	23.378
Andre finansielle indtægter	241.832	708.056	65.147	508.483
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-180.000	0	0
5 Finansielle omkostninger	-2.208.152	-1.574.917	-431.056	-66.069
Finansiering netto	1.167.031	158.574	6.017.470	6.695.608
Resultat før skat	17.068.448	16.777.951	5.989.091	6.666.168
Skat af årets resultat	-3.089.522	-3.488.305	62.119	-101.196
6 Årets resultat	13.978.926	13.289.646	6.051.210	6.564.972
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Aktionærer i KT Holding, Holstebro A/S	6.051.210	6.564.972		
Minoritetsinteresser	7.927.716	6.724.674		
	13.978.926	13.289.646		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
7	Software	1.385.855	1.546.367	0	0
8	Goodwill	0	77.627	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.385.855	1.623.994	0	0
9	Grunde og bygninger	75.215.066	77.539.040	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.922.756	1.455.125	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	78.137.822	78.994.165	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	42.550.251	41.973.681
12	Kapitalinteresser	13.136.763	11.888.011	180.823	0
13	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	2.800.000	0	2.800.000	0
14	Andre værdipapirer og kapitalandele	109.424	109.424	0	0
15	Andre tilgodehavender	2.776.417	1.747.183	0	0
16	Deposita	0	1.000.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	18.822.604	14.744.618	45.531.074	41.973.681
	Anlægsaktiver i alt	98.346.281	95.362.777	45.531.074	41.973.681

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
	55.902.926	46.386.086	0	0
Handelsvarer				
Varebeholdninger i alt	55.902.926	46.386.086	0	0
17 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.751.061	12.318.162	0	0
18 Igangværende arbejder for fremmed regning	359.718	219.220	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.272.969	1.919.550
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.292.225	3.546.389
Andre tilgodehavender	7.523.539	2.628.643	2.689.293	1.675.000
19 Periodeafgrænsningsposter	147.917	38.000	0	0
Tilgodehavender i alt	30.782.235	15.204.025	8.254.487	7.140.939
Værdipapirer og kapitalandele	4.009.589	4.732.574	764.155	2.149.805
Værdipapirer i alt	4.009.589	4.732.574	764.155	2.149.805
Likvide beholdninger	2.042.996	3.288.127	282.864	6.304
Omsætningsaktiver i alt	92.737.746	69.610.812	9.301.506	9.297.048
Aktiver i alt	191.084.027	164.973.589	54.832.580	51.270.729

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
Note					
Egenkapital					
20	Virksomhedskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	15.439.872	15.939.771	0	0
	Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode	4.831.711	2.959.049	12.855.409	12.298.016
	Reserve for sikrings-transaktioner	241.923	26.165	0	0
	Overført resultat	27.021.388	25.342.942	34.679.485	31.969.911
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000.000	2.000.000	1.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	50.034.894	45.767.927	50.034.894	45.767.927
	Minoritetsinteresser	40.018.692	36.366.692	0	0
	Egenkapital i alt	90.053.586	82.134.619	50.034.894	45.767.927
Hensatte forpligtelser					
21	Hensættelser til udskudt skat	8.189.226	8.103.931	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	8.189.226	8.103.931	0	0
Gældsforpligtelser					
22	Gæld til realkreditinstitutter	28.264.997	30.746.040	0	0
23	Leasingforpligtelser	0	0	0	0
24	Deposita	55.948	51.448	0	0
	Anden gæld	0	1.111.292	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	28.320.945	31.908.780	0	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
<u>Note</u>					
25	Kortfristet del af langfristet gæld	9.649.873	3.114.315	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	31.022.682	14.902.390	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.945.237	1.171.530	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.395.647	6.348.727	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.067.580	3.855.235
	Selskabsskat	597.184	1.607.230	597.184	1.607.229
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	132.922	40.338
	Anden gæld	10.909.647	15.674.067	0	0
26	Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>8.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>64.520.270</u>	<u>42.826.259</u>	<u>4.797.686</u>	<u>5.502.802</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>92.841.215</u>	<u>74.735.039</u>	<u>4.797.686</u>	<u>5.502.802</u>
	Passiver i alt	<u>191.084.027</u>	<u>164.973.589</u>	<u>54.832.580</u>	<u>51.270.729</u>

1 Efterfølgende begivenheder

2 Særlige poster

3 Medarbejderforhold

27 Oplysninger om dagsværdi

28 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

29 Eventualposter

30 Finansielle risici

31 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	16.439.670	2.104.614	0	20.132.506	1.000.000	30.426.547
Tilgang	0	0	0	0	0	0	1.802.027
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-499.899	0	0	499.899	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-1.000.000	-2.604.000
Overført via resultatdisponering	0	0	854.435	0	4.710.537	1.000.000	6.724.674
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	0	26.165	0	0	0
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	0	0	0	0	0	17.444
Egenkapital 1. januar 2022	500.000	15.939.771	2.959.049	26.165	25.342.942	1.000.000	36.366.692
Tilgang	0	0	0	0	0	0	2.152.745
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-499.899	0	0	499.899	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-1.000.000	-6.572.300
Overført via resultatdisponering	0	0	2.537.405	0	513.804	2.000.000	7.927.717
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	0	1.000.000	0	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	0	-1.000.000	0	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	0	215.758	0	0	0
Øvrige reguleringer i kapitalandele	0	0	-259.678	0	259.678	0	0
Udloddet udbytte	0	0	-405.065	0	405.065	0	0
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	0	0	0	0	0	143.838
	500.000	15.439.872	4.831.711	241.923	27.021.388	2.000.000	40.018.692

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	7.842.035	30.834.755	1.000.000	40.176.790
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Overført via resultatdisponering	0	6.229.816	-664.844	1.000.000	6.564.972
Udloddet udbytte	0	-1.800.000	1.800.000	0	0
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	26.165	0	0	26.165
Egenkapital 1. januar 2022	500.000	12.298.016	31.969.911	1.000.000	45.767.927
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Overført via resultatdisponering	0	6.341.636	-3.290.426	2.000.000	5.051.210
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	1.000.000	0	1.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-1.000.000	0	-1.000.000
Udloddet udbytte	0	-6.000.000	6.000.000	0	0
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	215.757	0	0	215.757
	500.000	12.855.409	34.679.485	2.000.000	50.034.894

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Årets resultat	13.978.926	13.289.646	6.051.210	6.564.972
32 Reguleringer	5.199.012	6.739.221	-6.079.589	-6.594.412
33 Ændring i driftskapital	-19.157.057	-3.243.191	-1.155.367	-767.822
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	20.881	16.785.676	-1.183.746	-797.262
Renteindbetalinger og lignende	241.830	708.058	106.889	531.862
Renteudbetalinger og lignende	-2.208.152	-1.574.917	-431.056	-66.069
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.945.441	15.918.817	-1.507.913	-331.469
Betalt selskabsskat	-4.115.697	-2.586.782	-601.178	-502.812
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-6.061.138	13.332.035	-2.109.091	-834.281
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-1.601.400	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.243.538	-2.983.582	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	61.500	245.000	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.229.234	-1.000.000	-200.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	4.832.277	2.153.027	0	0
Modtagne udbytter	0	0	6.000.000	1.800.000
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser	405.065	0	0	0
Udlån	-2.800.000	0	-2.800.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-973.930	-3.186.955	3.000.000	1.800.000

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Optagelse af langfristet gæld	1.343.794	1.111.292	0	0
Afdrag på langfristet gæld	-3.829.335	-2.763.424	0	0
Betalt udbytte til minoritetsinteresser	-6.572.300	-2.604.000	0	0
Betalt udbytte	-2.000.000	-1.000.000	-2.000.000	-1.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	16.120.292	-5.164.125	0	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	4.500	27.000	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	5.066.951	-10.393.257	-2.000.000	-1.000.000
Ændring i likvider	-1.968.117	-248.177	-1.109.091	-34.281
Likvider 1. januar	8.020.702	8.268.879	2.156.110	2.190.391
Likvider 31. december	6.052.585	8.020.702	1.047.019	2.156.110
Likvider				
Likvide beholdninger	2.042.996	3.288.127	282.864	6.304
Værdipapirer	4.009.589	4.732.575	764.155	2.149.806
Likvider 31. december	6.052.585	8.020.702	1.047.019	2.156.110

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

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

2. Særlige poster

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

Årets resultat for 2021 er påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift. Koncernens aktivitetsniveau i 2021 har i dele af regnskabsåret været negativt påvirket som følge af udbruddet af COVID-19. Flere af koncernens selskaber har i forbindelse hermed søgt om kompensationer i form af lønkompensation, kompensation for tabt omsætning samt kompensation for faste omkostninger.

Særlige poster for 2021 er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Indtægter:				
Lønkompensation	0	690.775	0	0
Kompensation for tabt omsætning	0	126.129	0	0
Kompensation for faste omkostninger	0	165.957	0	0
	<u>0</u>	<u>982.861</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Bruttofortjeneste	0	982.861	0	0
Resultat af særlige poster netto	<u>0</u>	<u>982.861</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
3. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	22.763.900	24.135.326	0	0
Pensioner	3.327.195	3.264.327	0	0
Andre omkostninger til social sikring	477.297	531.563	0	0
	26.568.392	27.931.216	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	65	62	1	1

4. Fælles- og administrationsomkostninger

I 2022 består koncernens fælles- og administrationsomkostninger af administrationsomkostninger med 10.333 t.kr. og distributionsomkostninger med 210 t.kr.

I 2021 består koncernens fælles- og administrationsomkostninger af administrationsomkostninger med 9.547 t.kr. og distributionsomkostninger med 386 t.kr.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
5. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	54.822	35.809
Andre finansielle omkostninger	2.208.152	1.574.917	376.234	30.260
	2.208.152	1.574.917	431.056	66.069

Noter

	Modervirksomhed	
	2022	2021
6. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	1.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.341.636	6.229.816
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000.000
Disponeret fra overført resultat	-3.290.426	-664.844
Disponeret i alt	6.051.210	6.564.972

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
7. Software				
Kostpris 1. januar	1.601.400	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	1.601.400	0	0
Kostpris 31. december	1.601.400	1.601.400	0	0
Afskrivninger 1. januar	-55.033	0	0	0
Årets afskrivninger	-160.512	-55.033	0	0
Afskrivninger 31. december	-215.545	-55.033	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.385.855	1.546.367	0	0
8. Goodwill				
Kostpris 1. januar	2.355.141	2.355.141	0	0
Kostpris 31. december	2.355.141	2.355.141	0	0
Afskrivninger 1. januar	-2.277.514	-2.199.886	0	0
Årets afskrivninger	-77.627	-77.628	0	0
Afskrivninger 31. december	-2.355.141	-2.277.514	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	77.627	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
9. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar	87.975.815	85.245.158	0	0
Tilgang i årets løb	19.590	2.730.657	0	0
Kostpris 31. december	87.995.405	87.975.815	0	0
Opskrivninger 1. januar	28.550.752	28.550.752	0	0
Opskrivninger 31. december	28.550.752	28.550.752	0	0
Afskrivninger 1. januar	-38.987.527	-36.680.208	0	0
Årets afskrivninger	-2.343.564	-2.307.319	0	0
Afskrivninger 31. december	-41.331.091	-38.987.527	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	75.215.066	77.539.040	0	0
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	55.420.359	57.103.437	0	0
Ejendomsvurdering 1. oktober 2022	49.200.000	49.200.000	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	13.721.823	13.631.260	0	0
Tilgang i årets løb	2.223.948	252.925	0	0
Afgang i årets løb	-56.180	-314.183	0	0
Tilbageførsler vedrørende tidligere år	0	151.821	0	0
Kostpris 31. december	15.889.591	13.721.823	0	0
Afskrivninger 1. januar	-12.266.698	-11.214.549	0	0
Årets afskrivninger	-742.275	-1.007.692	0	0
Korrektion af afskrivning primo	0	-151.821	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	42.138	107.364	0	0
Afskrivninger 31. december	-12.966.835	-12.266.698	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.922.756	1.455.125	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	0	0	29.675.665	29.675.665
Kostpris 31. december	0	0	29.675.665	29.675.665
Opskrivninger 1. januar	0	0	12.298.016	7.842.035
Årets resultat	0	0	6.360.813	6.229.816
Udbytte	0	0	-6.000.000	-1.800.000
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi i tilknyttede virksomheder	0	0	215.757	26.165
Opskrivninger 31. december	0	0	12.874.586	12.298.016
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0	42.550.251	41.973.681
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Mikema Invest ApS			Holstebro	100 %
Tang Biler Holding A/S			Holstebro	60 %
Mikema Ejendom A/S			Holstebro	60 %
Tang Biler A/S			Holstebro	60 %
Tang Biler, Holstebro A/S			Holstebro	33 %
Tang Biler Lemvig A/S			Lemvig	45 %
Tang Biler Nybovej 25 A/S			Holstebro	33 %
Tang Biler Ringkøbing A/S			Ringkøbing	33 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
12. Kapitalinteresser				
Anskaffelsessum 1. januar	9.108.962	9.108.962	0	0
Tilgang i årets løb	200.000	0	200.000	0
Afgang i årets løb	-823.906	0	0	0
Kostpris 31. december	8.485.056	9.108.962	200.000	0
Opskrivninger 1. januar	2.779.049	2.104.614	0	0
Årets resultat	2.461.942	854.435	-19.177	0
Årets tilbageførsler på afgang	-184.219	0	0	0
Udbytte	-405.065	0	0	0
Årets nedskrivning	0	-180.000	0	0
Opskrivninger 31. december	4.651.707	2.779.049	-19.177	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	13.136.763	11.888.011	180.823	0

Kapitalinteresser:

	Hjemsted	Ejerandel
Auto Group Nordvest A/S	Herning	33,33 %
Auto Group Nordvest Ejendomme A/S	Herning	33,33 %
TTK Invest ApS	Holstebro	30,00 %
Padel 7500 Holding A/S	Holstebro	25,00 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
13. Tilgodehavender hos kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	2.800.000	0	2.800.000	0
Kostpris 31. december	2.800.000	0	2.800.000	0
Nedskrivninger 1. januar	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Nedskrivninger 31. december	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.800.000	0	2.800.000	0
14. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar	114.424	114.424	0	0
Kostpris 31. december	114.424	114.424	0	0
Nedskrivninger 1. januar	-5.000	-5.000	0	0
Nedskrivninger 31. december	-5.000	-5.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	109.424	109.424	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
15. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar	1.747.183	0	0	0
Tilgang i årets løb	1.777.297	1.747.183	0	0
Afgang i årets løb	-748.063	0	0	0
Kostpris 31. december	2.776.417	1.747.183	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
31. december	2.776.417	1.747.183	0	0
16. Deposita				
Kostpris 1. januar	1.000.000	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	1.000.000	0	0
Afgang i årets løb	-1.000.000	0	0	0
Kostpris 31. december	0	1.000.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
31. december	0	1.000.000	0	0
17. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser				
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb	402.868	253.840	0	0
18. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Der er ikke modregnet acontobetalingen i igangværende arbejder.				

Noter

19. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte sponsorater mv.

20. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 500 anparter a 1.000 kr. og multipla heraf.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
21. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	8.103.931	8.217.904	0	0
Udskudt skat af årets resultat	85.295	-113.973	0	0
	8.189.226	8.103.931	0	0
22. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	30.803.997	33.522.040	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.539.000	-2.776.000	0	0
	28.264.997	30.746.040	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	18.300.000	19.915.000	0	0
23. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	7.105.873	338.315	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-7.105.873	-338.315	0	0
	0	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
24. Deposita				
Deposita	60.948	51.448	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-5.000	0	0	0
	55.948	51.448	0	0
25. Kortfristet del af langfristet gæld				
Kortfristet del af prioritetsgæld	2.539.000	2.776.000	0	0
Kortfristet del af leasingforpligtelser	7.105.873	338.315	0	0
Kortfristet del af langfristede deposita	5.000	0	0	0
	9.649.873	3.114.315	0	0

26. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrørende forudmodtaget refusion mv.

27. Oplysninger om dagsværdi
Koncern

	<u>Andre børsnoterede værdipapirer</u>	<u>Unoterede værdipapirer og kapitalandele</u>	<u>Afledte finansielle instrumenter</u>
Dagsværdi 31. december	1.111.606	2.897.984	535.496
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-204.996	-513.502	101.425
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0	0	359.596

28. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 30.804 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 70.914 t.kr.

Noter

28. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

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

Til sikkerhed for leverandørgæld, 3.021 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter nye motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været indregistreret, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 2.451 t.kr.

Koncernens handelsvarer, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 6.860 t.kr., er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2022 udgør 6.860 t.kr. Beløbene er indregnet i balanceposterne.

29. Eventualposter

Eventualaktiver

Koncernen har et udskudt skatteaktiv på 737 t.kr. vedrørende underskud til fremførsel, der ikke er indregnet som et aktiv i balancen.

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor Mikema Ejendom A/S' gæld til pengeinstitut, der pr. 31. december 2022 udgør i alt 280 t.kr.

Modervirksomheden har afgivet selvskyldnerkaution overfor Mikema Ejendom A/S' gæld til realkreditinstitutter med 26.808 t.kr. Gælden udgør pr. 31. december 2022 i alt 30.804 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor Tang Biler Holding A/S' gæld til pengeinstitut. Gælden udgør pr. 31. december 2022 i alt 0 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor Tang Biler, Holstebro A/S' gæld til pengeinstitut, der pr. 31. december 2022 udgør i alt 1.715 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor Tang Biler A/S' gæld til pengeinstitut, der pr. 31. december 2022 udgør i alt 28.956 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor kapitalinteressens gæld til realkreditinstitut samt gæld til pengeinstitut. Kapitalinteressens samlede gæld til realkreditinstitut og pengeinstitut udgør pr. 31. december 2022 i alt 42.290 t.kr. Kautionen er begrænset til 4.275 t.kr.

Noter

29. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Koncernen har kautioneret for Tang Biler, Holstebro A/S' gæld til Hyundai, som anvendes til finansiering af fabriksnye køretøjer. Tang Biler, Holstebro A/S' gæld til Hyundai udgør pr. 31. december 2022 i alt 1.674 t.kr. Kautionen er begrænset til 3.500 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncernen har garantiforpligtelser på de solgte vogne og værkstedsarbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på solgte vogne og værkstedsarbejder.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 597 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

30. Finansielle risici

Renterisici

Koncernen benytter finansielle instrumenter til syntetisk konvertering af koncernens lån til fast rente (10.000 t.kr.) i perioden 31. marts 2020 - 31. marts 2025. Dagsværdien af de finansielle instrumenter er pr. 31. december 2022 positiv med 535 t.kr. Dette beløb er optaget i balancen under tilgodehavender.

Noter

31. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Kenneth Tang, 7500 Holstebro

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Modervirksomhed:

Mikema Invest ApS, hvor der ultimo er et tilgodehavende på 2.273 t.kr. Sidste år var der et tilgodehavende på 1.920 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteindtægt på 42 t.kr.

Tang Biler A/S, hvor der ultimo er en gæld på 1.271 t.kr. Sidste år var der en gæld på 964 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning på 21 t.kr.

Tang Biler, Holstebro A/S, hvor der ultimo er en gæld på 1.546 t.kr. Sidste år var der en gæld på 1.837 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning på 34 t.kr.

Tang Biler Nybovej 25 A/S, hvor der ultimo er en gæld på 940 t.kr. Sidste år var der en gæld på 580 t.kr. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Tang Biler Ringkøbing A/S, hvor der ultimo er en gæld på 310 t.kr. Sidste år var der en gæld på 475 t.kr. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Koncern:

Ledelsesmedlemmer har i regnskabsåret købt for 4.512 t.kr. fra koncernen, som vedrører bilhandler, reparationer og service. Modervirksomhedens direktør har solgt for 1.020 t.kr. til koncernen vedrørende bilhandler. Der er ikke beregnet rente af mellemværendet i regnskabsåret.

Alle væsentlige mellemværender med nærtstående parter er i regnskabsåret forrentet med 1,6 %.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
32. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.276.520	3.589.491	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-595.950	-351.001	-6.360.813	-6.229.816
Indtægter af kapitalinteresser	-2.537.401	-854.435	19.177	0
Andre finansielle indtægter	-241.831	-708.056	-106.890	-531.861
Finansielle omkostninger	2.208.152	1.574.917	431.056	66.069
Skat af årets resultat	3.089.522	3.488.305	-62.119	101.196
	5.199.012	6.739.221	-6.079.589	-6.594.412
33. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-9.516.839	2.031.270	0	0
Ændring i tilgodehavender	-15.117.187	1.155.143	-1.367.712	-1.417.475
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	48.205	-6.603.775	212.345	649.653
Andre ændringer i driftskapital	5.428.764	174.171	0	0
	-19.157.057	-3.243.191	-1.155.367	-767.822

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KT Holding, Holstebro A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor 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 koncernens opfattelse giver det mest retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens drift.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KT Holding, Holstebro A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori KT Holding, Holstebro A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, herunder lejeindtægter, vareforbrug, arbejds løn, afdelingsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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 koncernen.

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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, ejendomme, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

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

I koncernens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives lineært over den resterende periode, dog maksimalt 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der er vurderet til 3-7 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Der er i 2014 foretaget opskrivning af bygninger på baggrund af vurdering af branchekyndig tredjemand. Det er ledelsens opfattelse, at den regnskabsmæssige værdi repræsenterer markeds- og brugsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med 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.

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

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

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke-børsnoterede værdipapirer, der måles til anskaffelsespris eller eventuelt lavere dagsværdi. Ikke-børsnoterede investeringsforeninger, der besidder børsnoterede værdipapirer, måles til andel af indre værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

Kostpris for nye vogne omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Brugte vogne måles til anskaffelsespriser eller vurderingspriser, hvor disse er lavere.

Reservedele (og øvrige varebeholdninger) måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller genanskaffelsespriser, hvor disse er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter vedrørende demovogne, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede demovogne behandles herefter som koncernens øvrige varebeholdninger.

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

KT Holding, Holstebro A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og modervirksomhedens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Definitioner og begreber

Amortiseret kostpris

Amortiseret kostpris er den værdi, som et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse blev målt til ved første indregning med

1. fradrag af afdrag,
2. tillæg eller fradrag af den samlede afskrivning på forskellen mellem det oprindeligt indregnede beløb og det beløb, der forfalder ved udløb, og
3. fradrag af nedskrivninger.

Dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, hvormed et aktiv kan udveksles, eller hvormed en forpligtelse kan udlignes med ved transaktioner mellem parter, der er uafhængige af hinanden.

Genanskaffelsværdi

Genanskaffelsværdien af et aktiv er den pris, der skal betales for at erhverve et tilsvarende aktiv på balancedagen.

Genindvindingsværdi

Genindvindingsværdien af et aktiv er den højeste værdi af kapitalværdien og salgsværdien, hvor salgsværdien er fratrukket forventede omkostninger ved et salg.

Kapitalværdi

Kapitalværdien af et aktiv er nutidsværdien af de fremtidige nettoindbetalinger, som aktivet forventes at indbringe ved fortsat benyttelse i den nuværende funktion. Kapitalværdien af en forpligtelse er nutidsværdien af fremtidige nettoudbetalinger, der skal ydes i forpligtelsens levetid.

Kostpris

Kostprisen for et aktiv er det beløb, der er ydet som vederlag for aktivet, uanset dette er anskaffet fra en ekstern part eller fremstillet internt. Kostprisen for en forpligtelse er det beløb, der er modtaget som vederlag for forpligtelsen.

Nettorealisationværdi

Nettorealisationværdien af et aktiv er summen af de fremtidige nettobetalinge, som aktivet på balancedagen forventes at indbringe som led i normal drift. Nettorealisationværdien af en forpligtelse er summen af de fremtidige nettoudbetalinger, der skal ydes i forpligtelsens levetid.

Salgsværdi

Salgsværdien af et aktiv er den pris, aktivet kan sælges til på balancedagen. Salgsværdien af en forpligtelse er den pris, der skal betales for at frigøre sig af forpligtelsen på balancedagen.