

Torben Kepp Jensen Holding ApS

Langsøgårdvej 7

4920 Søllested

CVR-nr. 26390494

Årsrapport for 2015

15. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 26. maj 2016


Torben Kepp Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Torben Kepp Jensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 2. maj 2016

Direktion


Torben Kepp Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Torben Kepp Jensen Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Torben Kepp Jensen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Nakskov, 2. maj 2016

aage maagensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 12901038


Thomas Henckel
Statsautoriseret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden Torben Kepp Jensen Holding ApS
Langsøgårdvej 7
4920 Søllested
Telefon 54941003
CVR-nr. 26390494
Stiftelsesdato 20. december 2001
Hjemsted lolland
Regnskabsår 1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion Torben Kepp Jensen

Revisor aage maagensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Søndergade 14,1
4900 Nakskov
CVR-nr.: 12901038

Pengeinstitut Lollands Bank
Nybrogade 3
4900 Nakskov

Koncernoversigt

Dattervirksomheder

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Selskabskapital i tkr til ultimokurs	Ejerandel
Otto Jensen Søllested Maskinforretning A/S	Lolland	3.375 tkr.	3.375 tkr.	100%

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter består i at drive handel med landbrugsmaskiner, og anden hermed forbunden investeringer, samt salg af landbrugsmaskiner og reparation og service heraf.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende, set i forhold til markedssituationen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernes og moderselskabets finansielle stilling.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Der forventes et forøget resultat for året 2016 i forhold til 2015.

Risikoforhold

Prisrisici

Prisniveauet for indkøbte handelsvarer og maskiner, er forholdsvis stabilt, ligesom eventuelle prisstigninger i stor udstrækning kan indregnes i salgsprisen. Prisrisikoen anses derfor for værende moderat.

Valutarisici

Da det kun er en ubetydelig andel af koncernens indkøb og salg der foregår i udenlandsk valuta (excl. Euro), anses valutarisikoen for værende minimal.

Renterisici

Da den rentebærende gæld udgør et væsentligt beløb, vil en ændring i renteniveauet have direkte effekt på koncernens resultat. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Miljøforhold

Koncernen har ved investeringer og tilrettelæggelse af arbejdsrutinerne på værkstedet opnået samtlige miljøtilladelser mv., og søger også fortsat at forbedre såvel det interne som eksterne miljø.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den seneste offentliggjorte årsrapport

Årets resultat er mindre end forventet for året, som følge af øget konkurrence og faldende avance på salg af maskiner, samt nedskrivning af kapitalandele på tkr. 220.

Hoved- og nøgletal

Koncern og modervirksomheds udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

Hovedtal er i tusinder.

	2015	2014	2013	2012	2011
Koncern					
Indtjeningsbidrag / EBITDA	1.443	1.126	2.372	1.687	1.557
Resultat af primær drift	792	564	1.883	1.338	1.259
Finansielle indtægter	471	521	375	712	129
Finansielle omkostninger	-899	-654	-783	-719	-187
Årets resultat	298	318	1.145	1.009	877
Aktiver i alt	45.846	46.414	49.674	45.229	20.458
Egenkapital i alt	15.762	15.514	15.495	14.651	13.073
Investering i materielle anlægsaktiver	411	370	473	1.386	53
Afkastningsgrad (%)	3	2	5	5	6
Soliditetsgrad (%)	34	33	31	32	64
Moderselskab					
Indtjeningsbidrag / EBITDA	-20	-25	-13	-13	-11
Resultat af primær drift	-20	-25	-13	-13	-11
Finansielle indtægter	408	433	1.388	1.120	992
Finansielle omkostninger	-55	-23	-233	0	-92
Årets resultat	298	318	1.145	1.009	877
Aktiver i alt	16.443	16.127	15.888	14.891	13.086
Egenkapital i alt	15.762	15.514	15.495	14.651	13.073
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	0	0	0
Afkastningsgrad (%)	2	2	9	8	8
Soliditetsgrad (%)	96	96	98	98	100

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for koncernen og moderselskabet for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

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

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

Koncernregnskabet

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Anvendt regnskabspraksis

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	5 år	0%
Bygninger	42-50 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminerings af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden 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 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat herunder som følge af ændring i skattesats 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.

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Torben Kepp Jensen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Igangværende leverancer af serviceydelser

Igangværende leverancer af serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

acontoskatter.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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.

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

$$\text{Afkastningsgrad (\%)} = \frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$$

$$\text{Egenkapitalandel (soliditet) (\%)} = \frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$$

Resultatopgørelse

	Note	Koncern 2015 kr.	2014 kr.	Moderselskab 2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		13.273.906	11.663.915	-19.713	-24.638
Personaleomkostninger	1	-11.830.866	-10.537.770	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-650.694	-562.194	0	0
Driftsresultat		792.346	563.951	-19.713	-24.638
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	58.656	113.136
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	38.310	38.855
Finansielle indtægter	2	470.739	520.604	348.851	280.945
Nedskrivning af finansielle aktiver		-219.995	0	0	0
Finansielle omkostninger	3	-678.562	-654.167	-55.119	-23.466
Resultat før skat		364.528	430.388	370.985	384.832
Skat af årets resultat	4	-66.745	-112.098	-73.202	-66.542
Årets resultat		297.783	318.290	297.783	318.290
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		49.900	49.200	49.900	49.200
Overført resultat		247.883	269.090	247.883	269.090
		297.783	318.290	297.783	318.290

Balance 31. december 2015

	Note	Koncern 2015 kr.	2014 kr.	Moderselskab 2015 kr.	2014 kr.
Aktiver					
Goodwill	5	0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0	0	0
Grunde og bygninger	6	2.392.996	2.498.544	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	7	198.886	250.399	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	1.132.181	1.214.574	0	0
Materielle anlægsaktiver		3.724.063	3.963.517	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9, 10	0	0	13.159.251	13.100.595
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	1.236.151	1.456.146	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.236.151	1.456.146	13.159.251	13.100.595
Anlægsaktiver		4.960.214	5.419.663	13.159.251	13.100.595
Fremstillede varer og handelsvarer		25.665.476	27.178.593	0	0
Varebeholdninger		25.665.476	27.178.593	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.542.894	10.458.120	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	337.812	308.744	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	716.921	798.246
Tilgodehavende selskabsskat		80.399	85.758	80.399	85.758
Andre tilgodehavender		480.129	540.670	2.746	2.413
Periodeafgrænsningsposter		12.500	0	0	0
Tilgodehavender		12.453.734	11.393.292	800.066	886.417
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.717.660	2.412.769	2.444.086	2.132.377
Værdipapirer og kapitalandele		2.717.660	2.412.769	2.444.086	2.132.377
Likvide beholdninger		49.320	19.722	39.367	7.864
Omsætningsaktiver		40.886.190	41.004.376	3.283.519	3.026.658
Aktiver		45.846.404	46.424.039	16.442.770	16.127.253

Balance 31. december 2015

	Note	Koncern 2015 kr.	2014 kr.	Moderselskab 2015 kr.	2014 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Overført resultat		15.587.214	15.339.330	15.587.214	15.339.331
Udbytte for regnskabsåret		49.900	49.200	49.900	49.200
Egenkapital	13	15.762.114	15.513.530	15.762.114	15.513.531
Hensættelser til udskudt skat	14	620.327	605.356	0	0
Hensatte forpligtelser		620.327	605.356	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		10.567.779	19.088.820	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.706.257	7.905.084	0	0
Anden gæld		5.512.852	2.686.057	18.750	18.750
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		677.075	607.646	661.906	594.972
Periodeafgrænsningsposter		0	17.546	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		29.463.963	30.305.153	680.656	613.722
Gældsforpligtelser		29.463.963	30.305.153	680.656	613.722
Passiver		45.846.404	46.424.039	16.442.770	16.127.253
Eventualforpligtelser	15				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	16				
Nærtstående parter	17				

Pengestrømsopgørelse

Koncern	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat	297.783	318.290
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	650.694	562.194
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-2.400
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-335.613	-349.573
Regulering af renteudgifter og lignende udgifter	250.914	0
Regulering af skat af årets resultat	51.774	114.242
Regulering af udskudt skat	14.971	-2.144
Ændring i varebeholdninger	1.513.117	-661.983
Ændring i tilgodehavender	-913.500	3.997.399
Ændring i leverandørgæld mv.	7.679.847	-9.489.588
Pengestrømme fra ordinær drift	9.209.987	-5.513.563
Betalt selskabsskat	-198.715	-227.158
Pengestrøm fra driftsaktivitet	9.011.272	-5.740.721
Køb af materielle anlægsaktiver	-411.239	-370.316
Salg af materielle anlægsaktiver	0	2.400
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-697.302	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	697.108	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-411.433	-367.916
Udbetalt udbytte	-49.200	-300.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-49.200	-300.000
Ændringer i likvider	8.550.639	-6.408.637
Likvider, primo	-19.069.098	-12.660.461
Likvider, ultimo	-10.518.459	-19.069.098
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	49.320	19.722
Kortfristet gæld til banker	-10.567.779	-19.088.820
Likvider i alt	-10.518.459	-19.069.098

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	10.129.970	8.991.760	0	0
Pensioner	1.387.747	1.195.481	0	0
Omkostninger til social sikring	313.149	350.529	0	0
	11.830.866	10.537.770	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	30	27	0	0
Ledelsesvederlag vises ikke jvf. årsregnskabslovens § 98b.				
2. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	470.739	520.604	348.851	280.945
	470.739	520.604	348.851	280.945
3. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	678.562	654.167	55.119	23.466
	678.562	654.167	55.119	23.466
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	51.774	114.242	73.202	66.542
Regulering af udskudt skat	14.971	-2.144	0	0
	66.745	112.098	73.202	66.542
5. Goodwill				
Kostpris primo	2.330.000	2.330.000	0	0
Kostpris ultimo	2.330.000	2.330.000	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-2.330.000	-2.330.000	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.330.000	-2.330.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0	0
6. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	5.797.099	5.797.099	0	0
Kostpris ultimo	5.797.099	5.797.099	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-3.298.555	-3.193.005	0	0
Årets afskrivninger	-105.548	-105.550	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.404.103	-3.298.555	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.392.996	2.498.544	0	0

Offentlig ejendomsvurdering pr. 1/10 2015 kr. 3.700.000.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
7. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	765.927	524.970	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	240.957	0	0
Kostpris ultimo	765.927	765.927	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-515.528	-511.602	0	0
Årets afskrivninger	-51.513	-3.926	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-567.041	-515.528	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	198.886	250.399	0	0
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	3.419.251	3.424.611	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	411.239	129.359	0	0
Afgang i årets løb	0	-134.718	0	0
Kostpris ultimo	3.830.490	3.419.252	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-2.204.678	-1.886.678	0	0
Årets afskrivninger	-493.631	-452.718	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	134.718	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.698.309	-2.204.678	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.132.181	1.214.574	0	0
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			22.469.354	22.469.354
Kostpris ultimo			22.469.354	22.469.354
Opskrivninger primo			-9.368.759	-9.481.895
Årets resultat			58.656	113.136
Opskrivninger ultimo			-9.310.103	-9.368.759
Regnskabsmæssig værdi ultimo			13.159.251	13.100.595
<i>Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:</i>				
Andel af regnskabsmæssig indre værdi			12.344.814	12.237.614
Koncerngoodwill/merværdi ejendom datterselskab			814.437	862.981
			13.159.251	13.100.595

Noter

10. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Otto Jensen Søllested Maskinforretning A/S	Lolland	100,00	12.344.814	107.202
			<u>12.344.814</u>	<u>107.202</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
11. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	50.000	50.000	0	0
Kostpris ultimo	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger primo	1.406.146	1.343.853	0	0
Årets opskrivninger	-219.995	62.293	0	0
Opskrivninger ultimo	<u>1.186.151</u>	<u>1.406.146</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.236.151</u>	<u>1.456.146</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af udført arbejde	337.812	308.744	0	0
Nettoværdi af igangværende arbejder	<u>337.812</u>	<u>308.744</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

13. Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital primo	125.000	15.339.331	49.200	15.513.531
Udbetalt udbytte fra sidste år	0	0	-49.200	-49.200
Forslag til årets resultatdisponering	0	247.883	49.900	297.783
	125.000	15.587.214	49.900	15.762.114

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Moderselskab

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital primo	125.000	15.339.331	49.200	15.513.531
Udbetalt udbytte fra sidste år	0	0	-49.200	-49.200
Forslag til årets resultatdisponering	0	247.883	49.900	297.783
	125.000	15.587.214	49.900	15.762.114

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
14. Hensættelser til udskudt skat				
Varebeholdninger	132.609	11.614	0	0
Materielle anlægsaktiver	224.015	274.364	0	0
Finansielle anlægsaktiver	260.953	323.414	0	0
Periodeafgrænsningsposter	2.750	-4.036	0	0
Negativ indkomst	0	0	0	0
Saldo ultimo	620.327	605.356	0	0

15. Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Koncern:

Lejeforpligtelse: kr. 2.585.000

Noter

16. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Moderselskabet:

Der er afgivet selvskyldnerkaution vedrørende datterselskabs lejeforpligtelse tkr. 2.585.

Der er afgivet selvskyldnerkaution vedrørende datterselskabs mellemværende med pengeinstitut for garanti på t.eur. 1.000 og gæld der pr. 31.12.2015 udgjorde t.kr. 10.570

Til sikkerhed for datterselskabs gæld til pengeinstitut er der deponeret aktier nom. t.kr. 3.375 i Otto Jensen Søllested Maskinforretning A/S, bogført værdi t.kr. 13.159

Til sikkerhed for datterselskabs gæld til pengeinstitut er der deponeret værdipapirer, bogført værdi t.kr. 2.444.

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er tinglyst ejerpantebrev nom. t.kr. 2.000 i matr. nr. 3 go Højreby, regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015 t.kr. 2.393 samt virksomhedspant på t.kr. 20.000 med pant i lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og driftsmateriel, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser i alt bogført værdi pr. 31.12.2015 t.kr. 38.814.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der deponeret værdipapirer, bogført værdi t.kr. 2.444.

Garanti overfor leverandør via pengeinstitut på t.eur 800.

17. Nærtstående parter

Torben Kepp Jensen Holding ApS's nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse.

Torben Kepp Jensen, Svingelsvej 46, 4900 Nakskov

Transaktioner med nærtstående parter:

Ingen.