

Torben Kepp Jensen Holding ApS

Langsøgårdvej 7

4920 Søllested

CVR-nr. 26390494

Årsrapport for 2016

16. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den

15/3-2017



Dirigent

TORBEN KEPP JENSEN

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 27. februar 2017

Direktion


Torben Kepp Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapital ejerne i Torben Kepp Jensen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Torben Kepp Jensen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og 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 og selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 note-oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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 og 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.

Nakskov, 27. februar 2017

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 2016 - 31. december 2016

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 koncernens og moderselskabets finansielle stilling.

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

Der forventes et forøget resultat for året 2017 i forhold til 2016.

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 på niveau med sidste år, hvilket er mindre end forventet. Dette som følge af øge konkurrence og lav avance på maskinsalg.

Torben Kepp Jensen Holding ApS

Hoved- og nøgletal

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

Hovedtal er i tusinder.

	2016	2015	2014	2013	2012
Koncern					
Indtjeningsbidrag / EBITDA	1.204	1.443	1.126	2.372	1.687
Resultat af primær drift	527	792	564	1.883	1.338
Finansielle indtægter	299	471	521	375	712
Finansielle omkostninger	-860	-899	-654	-783	-719
Årets resultat	-40	298	318	1.145	1.009
Aktiver i alt	47.149	45.846	46.414	49.674	45.229
Egenkapital i alt	15.672	15.762	15.514	15.495	14.651
Investering i materielle anlægsaktiver	605	411	370	473	1.386
Afkastningsgrad (%)	2	3	2	5	5
Soliditetsgrad (%)	33	34	33	31	32
Moderselskab					
Indtjeningsbidrag / EBITDA	-19	-20	-25	-13	-13
Resultat af primær drift	-19	-20	-25	-13	-13
Finansielle indtægter	230	446	433	1.388	1.120
Finansielle omkostninger	-276	-55	-23	-233	0
Årets resultat	-40	298	318	1.145	1.009
Aktiver i alt	16.424	16.443	16.127	15.888	14.891
Egenkapital i alt	15.672	15.762	15.514	15.495	14.651
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	0	0	0
Afkastningsgrad (%)	1	2	2	9	8
Soliditetsgrad (%)	95	96	96	98	98

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for koncernen og moderselskabet for 2016 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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller 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 salgskomkostninger 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 eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering 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 administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de 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 nettorealisationsværdi, 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 renteomkostning 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

		Koncern		Morderselskab	
	Note	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		13.891.843	13.273.906	-18.769	-19.713
Personaleomkostninger	1	-12.687.414	-11.830.866	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-677.481	-650.694	0	0
Driftsresultat		526.948	792.346	-18.769	-19.713
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	47.757	58.656
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		23.285	0	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	39.011	38.310
Finansielle indtægter	2	275.752	470.739	143.038	348.851
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	-219.995	0	0
Finansielle omkostninger	3	-859.886	-678.562	-276.100	-55.119
Resultat før skat		-33.901	364.528	-65.063	370.985
Skat af årets resultat	4	-6.299	-66.745	24.863	-73.202
Årets resultat		-40.200	297.783	-40.200	297.783
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		50.600	49.900	50.600	49.900
Overført resultat		-90.800	247.883	-90.800	247.883
Resultatdisponering		-40.200	297.783	-40.200	297.783

Balance 31. december 2016

	Note	Koncern 2016 kr.	2015 kr.	Moderselskab 2016 kr.	2015 kr.
Aktiver					
Goodwill	5	0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0	0	0
Grunde og bygninger	6	2.287.447	2.392.996	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	7	147.373	198.886	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	1.216.432	1.132.181	0	0
Materielle anlægsaktiver		3.651.252	3.724.063	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9, 10	0	0	13.207.008	13.159.251
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	1.259.436	1.236.151	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.259.436	1.236.151	13.207.008	13.159.251
Anlægsaktiver		4.910.688	4.960.214	13.207.008	13.159.251
Fremstillede varer og handelsvarer		28.190.731	25.665.476	0	0
Varebeholdninger		28.190.731	25.665.476	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.841.191	11.542.894	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	28.332	337.812	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	740.108	716.921
Andre tilgodehavender		499.242	560.528	74.041	83.145
Periodeafgrænsningsposter		15.400	12.500	0	0
Tilgodehavender		11.384.165	12.453.734	814.149	800.066
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.552.166	2.717.660	2.300.950	2.444.086
Værdipapirer og kapitalandele		2.552.166	2.717.660	2.300.950	2.444.086
Likvide beholdninger		110.918	49.320	101.409	39.367
Omsætningsaktiver		42.237.980	40.886.190	3.216.508	3.283.519
Aktiver		47.148.668	45.846.404	16.423.516	16.442.770

Balance 31. december 2016

	Note	Koncern 2016 kr.	2015 kr.	Moderselskab 2016 kr.	2015 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Overført resultat		15.496.413	15.587.214	15.496.413	15.587.214
Udbytte for regnskabsåret		50.600	49.900	50.600	49.900
Egenkapital		15.672.013	15.762.114	15.672.013	15.762.114
Hensættelser til udskudt skat	13	573.499	620.327	0	0
Hensatte forpligtelser		573.499	620.327	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		15.474.696	10.567.779	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.879.987	12.706.257	0	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		5.815.720	5.512.852	18.750	18.750
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		732.753	677.075	732.753	661.906
Kortfristede gældsforpligtelser		30.903.156	29.463.963	751.503	680.656
Gældsforpligtelser		30.903.156	29.463.963	751.503	680.656
Passiver		47.148.668	45.846.404	16.423.516	16.442.770
Eventualforpligtelser	14				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	15				
Nærtstående parter	16				

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	15.587.213	49.900	15.762.113
Betalt udbytte			-49.900	-49.900
Årets resultat		-90.800	50.600	-40.200
Egenkapital 31. december 2016	125.000	15.496.413	50.600	15.672.013

Moderselskab

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Koncern

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	15.587.213	49.900	15.762.113
Betalt udbytte			-49.900	-49.900
Årets resultat		-90.800	50.600	-40.200
Egenkapital 31. december 2016		15.496.413	50.600	15.672.013

Pengestrømsopgørelse

Koncern	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat	-40.200	297.783
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	677.481	650.694
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-121.829	-335.613
Regulering af renteudgifter og lignende udgifter	264.038	250.914
Regulering af skat af årets resultat	53.127	51.774
Regulering af udskudt skat	-46.828	14.971
Ændring i varebeholdninger	-2.525.255	1.513.117
Ændring i tilgodehavender	1.162.634	-913.500
Ændring i leverandørgæld mv.	-3.484.123	7.679.847
Pengestrømme fra ordinær drift	-4.060.955	9.209.987
Betalt selskabsskat	-129.793	-198.715
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-4.190.748	9.011.272
Køb af materielle anlægsaktiver	-604.670	-411.239
Salg af materielle anlægsaktiver		0
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	0	-697.302
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	0	697.108
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-604.670	-411.433
Udbetalt udbytte	-49.900	-49.200
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-49.900	-49.200
Ændringer i likvider	-4.845.318	8.550.639
Likvider, primo	-10.518.459	-19.069.098
Likvider, ultimo	-15.363.777	-10.518.459
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	110.919	49.320
Kortfristet gæld til banker	-15.474.696	-10.567.779
Likvider i alt	-15.363.777	-10.518.459

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	10.897.631	10.129.970	0	0
Pensioner	1.465.103	1.387.747	0	0
Andre omkostninger til social sikring	324.680	313.149	0	0
	12.687.414	11.830.866	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	33	30	0	0
Ledelsesvederlag vises ikke jvf. årsregnskabslovens § 98b.				
2. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	275.752	470.739	143.038	348.851
	275.752	470.739	143.038	348.851
3. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	859.886	678.562	276.100	55.119
	859.886	678.562	276.100	55.119
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	53.127	51.774	-24.863	73.202
Regulering af udskudt skat	-46.828	14.971	0	0
	6.299	66.745	-24.863	73.202
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	-3.404.103	-3.298.555	0	0
Årets afskrivninger	-105.549	-105.548	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.509.652	-3.404.103	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.287.447	2.392.996	0	0

Offentlig ejendomsvurdering pr. 1/10 2016 kr. 3.700.000.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
7. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	765.927	765.927	0	0
Kostpris ultimo	765.927	765.927	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-567.041	-515.528	0	0
Årets afskrivninger	-51.513	-51.513	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-618.554	-567.041	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	147.373	198.886	0	0
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	3.830.490	3.419.251	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	604.670	411.239	0	0
Kostpris ultimo	4.435.160	3.830.490	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-2.698.309	-2.204.678	0	0
Årets afskrivninger	-520.419	-493.631	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.218.728	-2.698.309	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.216.432	1.132.181	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	-9.368.759
Årets resultat			106.413	58.656
Opskrivninger ultimo			-9.262.346	-9.310.103
Regnskabsmæssig værdi ultimo			13.207.008	13.159.251
<i>Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:</i>				
Andel af regnskabsmæssig indre værdi			12.441.118	12.344.814
Koncerngoodwill/merværdi ejendom datterselskab			765.890	814.437
			13.207.008	13.159.251

Noter

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

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Otto Jensen Søllested Maskinfretning A/S	Lolland	100,00	12.441.118	96.302
			12.441.118	96.302

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
11. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	50.000	50.000	0	0
Kostpris ultimo	50.000	50.000	0	0
Opskrivninger primo	1.186.151	1.406.146	0	0
Årets opskrivninger	23.285	-219.995	0	0
Opskrivninger ultimo	1.209.436	1.186.151	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.259.436	1.236.151	0	0

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af udført arbejde	28.332	337.812	0	0
Nettoværdi af igangværende arbejder	28.332	337.812	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
13. Hensættelser til udskudt skat				
Varebeholdninger	114.433	132.609	0	0
Materielle anlægsaktiver	189.602	224.015	0	0
Finansielle anlægsaktiver	266.076	260.953	0	0
Periodeafgrænsningsposter	3.388	2.750	0	0
Saldo ultimo	573.499	620.327	0	0

Forskydning i udskudt skat tkr. 47 (indtægt) er indregnet i resultatopgørelsen, koncern.

14. Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

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

Koncern:

Lejeforpligtelse: kr. 2.120.000

Noter

15. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Moderselskabet:

Der er afgivet selvskyldnerkaution vedrørende datterselskabs lejeforpligtelse t.kr. 2.120

Der er afgivet selvskyldnerkaution vedrørende datterselskabs mellemværende med pengeinstitut for garanti på t.eur. 800 og gæld der pr. 31.12.2016 udgjorde t.kr. 15.475

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. 13.207.

Til sikkerhed for datterselskabs gæld til pengeinstitut er der deponeret værdipapirer, bogført værdi t.kr. 2.301.

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er tinglyst ejerpantebrev nom. t.kr. 2.000 i matr. nr. 3 go Højreby, regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2016 t.kr. 1.522 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. 31.12.2016 t.kr. 40.424.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der deponeret værdipapirer, bogført værdi t.kr. 2.301.

Garanti overfor leverandør via pengeinstitut på t.eur 800.

16. 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.