

JB Holding Odense ApS

Brændekildevej 37

5250 Odense SV

CVR-nr. 28109326

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.03.2018

Dirigent

Navn: Jackie Bøllingtoft

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	8
Koncernens balance pr. 31.12.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JB Holding Odense ApS
Brændekildevej 37
5250 Odense SV

CVR-nr.: 28109326
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Jackie Bøllingtoft

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for JB Holding Odense ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22.03.2018

Direktion

Jackie Bøllingtoft

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JB Holding Odense ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JB Holding Odense ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Odense, den 22.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Heino Hyllested Tholsgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34511

Ledelsesberetning

	<u>2017</u> t.kr.	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	51.723	49.579	46.249	40.926	36.496
Driftsresultat	7.242	6.764	5.796	4.094	271
Resultat af finansielle poster	(1.221)	(1.724)	(2.143)	(2.369)	(1.942)
Årets resultat	4.696	3.915	2.508	1.010	(1.578)
Samlede aktiver	61.914	54.758	59.323	56.135	50.547
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.431	1.133	677	6.055	30
Egenkapital inkl. minoriteter	15.437	11.160	7.401	3.441	2.430
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	35,3	45,7	53,4	34,4	(49,0)
Soliditetsgrad (%)	24,9	20,4	12,5	6,1	4,8

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabets aktiviteter består primært i at eje aktier i datterselskaberne Fyns Kran Udstyr A/S og Ergolash ApS.

Datterselskabernes formål er handel og industri samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat er realiseret med 6.021 t.kr. før skat samt 4.696 t.kr. efter skat.

Det opnåede resultat anses som tilfredsstillende. Der henvises til beskrivelsen i Fyns Kran Udstyr A/S' årsrapport.

Forventet udvikling

Ledelsens forventninger til selskabets fremtid er fortsat positive. I det kommende år vil der blive arbejdet videre med en målrettet handlingsplan, der har til formål at forbedre omsætningen og indtjeningen ved et øget markedstryk og fortsat optimering af interne processer. Der forventes i 2018 et resultat på samme niveau som realiseret i 2017.

Koncernen har opnået tilsagn fra sin bankforbindelse om fortsat finansiering i uændret omfang.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		51.722.781	49.579
Personaleomkostninger	1	(42.760.294)	(41.086)
Af- og nedskrivninger	2	(1.720.221)	(1.729)
Driftsresultat		7.242.266	6.764
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	(28)
Andre finansielle indtægter		130.176	129
Andre finansielle omkostninger		(1.351.049)	(1.825)
Resultat før skat		6.021.393	5.040
Skat af årets resultat	3	(1.325.585)	(1.125)
Årets resultat	4	4.695.808	3.915

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	0
Grunde og bygninger		4.776.737	1.996
Produktionsanlæg og maskiner		3.437.629	3.672
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.109.377	3.132
Indretning af lejede lokaler		126.432	288
Materielle anlægsaktiver	6	13.450.175	9.088
Andre tilgodehavender		4.567.633	5.287
Finansielle anlægsaktiver	7	4.567.633	5.287
Anlægsaktiver		18.017.808	14.375
Råvarer og hjælpematerialer		19.832.058	18.679
Forudbetalinger for varer		635.175	630
Varebeholdninger		20.467.233	19.309
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.749.468	17.565
Udskudt skat	8	333.700	913
Andre tilgodehavender		1.939.696	2.077
Periodeafgrænsningsposter	9	319.886	336
Tilgodehavender		23.342.750	20.891
Likvide beholdninger		86.652	183
Omsætningsaktiver		43.896.635	40.383
Aktiver		61.914.443	54.758

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		13.325.872	9.287
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		13.450.872	9.412
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		1.986.180	1.748
Egenkapital		15.437.052	11.160
Gæld til realkreditinstitutter		1.996.784	464
Bankgæld		590.185	0
Finansielle leasingforpligtelser		2.860.609	1.014
Anden gæld	10	4.450.000	5.150
Langfristede gældsforpligtelser	11	9.897.578	6.628
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	173.000	56
Bankgæld		18.220.330	20.196
Finansielle leasingforpligtelser		1.091.891	517
Modtagne forudbetalinger fra kunder		134.402	313
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.843.892	7.262
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		40.000	0
Skyldig selskabsskat		939.605	187
Anden gæld		8.136.693	8.439
Kortfristede gældsforpligtelser		36.579.813	36.970
Gældsforpligtelser		46.477.391	43.598
Passiver		61.914.443	54.758
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	9.285.501	1.746.183	11.156.684
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	115.820	115.820
Øvrige egenkapitalposter	0	(80.260)	0	(80.260)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	(451.000)	(451.000)
Årets resultat	0	4.120.631	575.177	4.695.808
Egenkapital ultimo	125.000	13.325.872	1.986.180	15.437.052

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Driftsresultat		7.242.266	6.764
Af- og nedskrivninger		1.720.221	1.729
Ændringer i arbejdskapital	12	(4.053.215)	1.496
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.909.272	9.989
Modtagne finansielle indtægter		130.176	129
Betalte finansielle omkostninger		(1.351.049)	(1.825)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		6.365	0
Pengestrømme vedrørende drift		3.694.764	8.293
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(6.430.819)	(1.133)
Salg af materielle anlægsaktiver		352.800	141
Køb af finansielle anlægsaktiver		(2.348)	(3)
Salg af finansielle anlægsaktiver		721.516	719
Køb af virksomheder		0	25
Salg af virksomheder		86.562	87
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.272.289)	(164)
Optagelse af lån		3.959.553	0
Afdrag på lån mv.		0	(862)
Udbetalt udbytte		(502.700)	(300)
Pengestrømme vedrørende finansiering		3.456.853	(1.162)
Ændring i likvider		1.879.328	6.967
Likvider primo		(20.013.006)	(26.980)
Likvider ultimo		(18.133.678)	(20.013)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		86.652	183
Kortfristet gæld til banker		(18.220.330)	(20.196)
Likvider ultimo		(18.133.678)	(20.013)

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	38.791.064	37.290
Pensioner	3.298.336	3.141
Andre omkostninger til social sikring	599.705	616
Andre personaleomkostninger	71.189	39
	42.760.294	41.086
Antal ansatte pr. balancedagen	91	88

Under henvisning til årsregnskabslovens § 98b er der ikke oplyst ledelsesvederlag.

	2017 kr.	2016 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.992.222	1.870
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(272.001)	(141)
	1.720.221	1.729

	2017 kr.	2016 t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	940.705	187
Ændring af udskudt skat	391.266	938
Regulering vedrørende tidligere år	(6.386)	0
	1.325.585	1.125

	2017 kr.	2016 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	4.120.631	3.462
Minoritetsinteressers andel af resultatet	575.177	453
	4.695.808	3.915

	Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.225.000
Kostpris ultimo	4.225.000
Af- og nedskrivninger primo	(4.225.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.225.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	2.164.350	4.714.462	13.249.149	1.743.687
Tilgange	2.946.981	0	3.483.838	0
Afgange	0	0	(1.485.223)	(543.952)
Kostpris ultimo	5.111.331	4.714.462	15.247.764	1.199.735
Af- og nedskrivninger primo	(165.677)	(1.041.110)	(10.117.017)	(1.455.467)
Årets afskrivninger	(168.917)	(235.723)	(1.490.851)	(96.731)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	1.469.481	478.895
Af- og nedskrivninger ultimo	(334.594)	(1.276.833)	(10.138.387)	(1.073.303)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.776.737	3.437.629	5.109.377	126.432
Ikke ejede aktiver	-	-	4.158.735	-

Produktionsanlæg og maskiner udgør bygninger og anlæg på lejet grund.

	Andre tilgodehavender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	5.286.801
Tilgange	2.348
Afgange	(721.516)
Kostpris ultimo	4.567.633
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.567.633
	2017 kr.
8. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	913.880
Indregnet i resultatopgørelsen	(580.180)
Ultimo	333.700

Koncernens noter

9. Periodeafgrænsningsposter

Der er tale om almindelige periodeforskydninger af forsikringer mv. Ingen særlige forhold gør sig gældende i regnskabsposten.

	2017 kr.	2016 t.kr.
10. Anden gæld		
Andre skyldige omkostninger	4.450.000	5.150
	4.450.000	5.150

Andre skyldige omkostninger består af gældsbevægelse på 4,45 mio.kr., som træder tilbage for gæld til Nykredit Bank A/S. Der er indgået særlige aftaler omkring vilkår, rente og afdrag. Gældsbevægelsen forfalder til betaling 30. september 2019.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	108.000	56	1.996.784	1.565.000
Bankgæld	65.000	0	590.185	310.000
Finansielle leasingforpligtelser	0	0	2.860.609	1.202.000
Anden gæld	0	0	4.450.000	0
	173.000	56	9.897.578	3.077.000

	2017 kr.	2016 t.kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.157.643)	(1.763)
Ændring i tilgodehavender	(3.028.725)	3.994
Ændring i leverandørgæld mv.	133.153	(735)
	(4.053.215)	1.496

	2017 kr.	2016 t.kr.
13. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	0	81
Andre eventualforpligtelser	32.977.882	38.343
Eventualforpligtelser i alt	32.977.882	38.424

Koncernens noter

Andre eventualforpligtelser

For årene 2018-2022 er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende driftsmidler.

De resterende leasingydelse udgør 5.951.366 kr.

For årene 2018-2026 er indgået huslejekontrakter vedrørende lejemål på selskabets øvrige adresser. Huslejeforpligtelser udgør i opsigelsesperioden 27.026.516 kr.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for en del af regnskabsposten benævnt bankgæld, der pr. 31. december 2017 udgør 14.794 t.kr., er der givet sikkerhed i alle tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser (1. prioritet), 20.749 t.kr.

Prioritetsgæld, 2.105 t.kr., er sikret ved pant i ejendom. Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 4.777 t.kr. Herudover er der tinglyst ejerpantebrev nom. 1.300 t.kr. i ejendommen til sikkerhed for bankgæld på 4.082 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med banken er der givet sikkerhed i alle tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser (2. prioritet), ligesom der er givet virksomhedspant omfattende alle øvrige simple fordringer, varelagre, køretøjer, driftsmidler mv. samt goodwill, 49.890 t.kr.

Virksomhedspant er maksimeret til 14.500 t.kr.

Bankgælden udgør pr. 31. december 2017 4.082 t.kr.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>	<u>Egenkapital</u> <u>kr.</u>	<u>Resultat</u> <u>kr.</u>
15. Dattervirk- somheder					
Fyns Kran Udstyr A/S	Odense	A/S	88,0	16.379.614	4.793.138
Ergolash ApS	Odense	ApS	51,0	42.184	(7.816)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Bruttotab		(42.299)	(36)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.188.703	3.670
Andre finansielle indtægter		11.075	17
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(85.769)	(185)
Andre finansielle omkostninger		(15.977)	(62)
Resultat før skat		4.055.733	3.404
Skat af årets resultat	1	35.640	59
Årets resultat	2	4.091.373	3.463

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.435.616	13.983
Finansielle anlægsaktiver	3	14.435.616	13.983
Anlægsaktiver		14.435.616	13.983
Udskudt skat	4	0	776
Andre tilgodehavender		375.419	579
Tilgodehavende selskabsskat		617.069	0
Tilgodehavender		992.488	1.355
Likvide beholdninger		2.899	0
Omsætningsaktiver		995.387	1.355
Aktiver		15.431.003	15.338

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		10.010.116	5.858
Overført overskud eller underskud		3.262.856	3.377
Forslag til udbytte for regnskabsåret		52.900	52
Egenkapital		13.450.872	9.412
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.465.337	4.274
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		40.000	0
Anden gæld		474.794	1.652
Kortfristede gældsforpligtelser		1.980.131	5.926
Gældsforpligtelser		1.980.131	5.926
Passiver		15.431.003	15.338
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	5.857.975	3.376.524	51.700
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(51.700)
Øvrige egenkapitalposter	0	(65.820)	65.820	0
Årets resultat	0	4.217.961	(179.488)	52.900
Egenkapital ultimo	125.000	10.010.116	3.262.856	52.900
				I alt kr.
Egenkapital primo				9.411.199
Udbetalt ordinært udbytte				(51.700)
Øvrige egenkapitalposter				0
Årets resultat				4.091.373
Egenkapital ultimo				13.450.872

Modervirksomhedens noter

	2017 kr.	2016 t.kr.
1. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(617.069)	0
Ændring af udskudt skat	587.815	(59)
Regulering vedrørende tidligere år	(6.386)	0
	(35.640)	(59)
	2017 kr.	2016 t.kr.
2. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	52.900	52
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.217.961	(2.715)
Overført resultat	(179.488)	6.126
	4.091.373	3.463
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		4.475.500
Afgange		(50.000)
Kostpris ultimo		4.425.500
Opskrivninger primo		9.506.975
Andel af årets resultat		4.217.961
Udbytte		(3.649.000)
Tilbageførsel af opskrivninger		(65.820)
Opskrivninger ultimo		10.010.116
Regnskabsmæssig værdi ultimo		14.435.616

Modervirksomhedens noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
4. Udskudt skat		
Fremførbare skattemæssige underskud	0	776
	0	776

Bevægelser i året

Primo	775.629
Indregnet i resultatopgørelsen	(775.629)
Ultimo	0

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
5. Virksomhedskapital			
Anparter	125	1000	125.000
	125		125.000

6. Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for dattervirksomheden Fyns Kran Udstyr A/S' gæld til Nykredit Bank Danmark A/S.

Kautionen er maksimeret til 15.000 t.kr.

Bankgæld i Fyns Kran Udstyr A/S udgør pr. 31. december 2017 4.082 t.kr.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

JB Holding Odense ApS har for bankgæld i dattervirksomheden Fyns Kran Udstyr A/S stillet aktier i Fyns Kran Udstyr A/S med en regnskabsmæssig værdi på 14.414 t.kr. til sikkerhed.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Jackie Bøllingtoft, Odense, anpartshaver

9. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner mellem selskabet og nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Dog er der foretaget en reklassifikation mellem varebeholdninger og periodeafgrænsningsposter.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt

Anvendt regnskabspraksis

modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og

Anvendt regnskabspraksis

den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.