



OL REVISION
HADERSLEV

T.J. Kolding Holding ApS

Glamsbjergvej 30

6000 Kolding

CVR-nr. 34738645

Årsrapport for 2018

7. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 05-02-2019

Michael Steen Lavilla
Dirigent

OL REVISION HADERSLEV

STATSAUTORISERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
CVR-NR. 3970 1863

■ Storegade 88, 1. • 6100 Haderslev
Telefon 7453 2299 • info@olrevision-haderslev.dk
www.olrevision-haderslev.dk

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 for T.J. Kolding 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. 31-12-2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 30-01-2019

Direktion

Michael Steen Lavilla
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i T.J. Kolding Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for T.J. Kolding Holding ApS for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018, 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. 31-12-2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 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 (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 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.
- * Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Haderslev, 30-01-2019

OL Revision Haderslev
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 39701863

Per Kristensen
Statsautoriseret revisor
mne33209

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	T.J. Kolding Holding ApS Glamsbjergvej 30 6000 Kolding
CVR-nr.	34738645
Stiftelsesdato	30-09-2012
Hjemsted	Kolding
Regnskabsår	01-01-2018 - 31-12-2018
Direktion	Michael Steen Lavilla, Direktør
Revisor	OL Revision Haderslev Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Storegade 88, 1. 6100 Haderslev CVR-nr.: 39701863

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og T.J. Kolding Holding ApS væsentligste aktiviteter har i regnskabsåret bestået i at drive drive maskinforretning i Kolding.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 udviser et resultat på tkr. 4.565, og koncernens balance pr. 31-12-2018 udviser en balancesum på tkr. 65.874, og en egenkapital på tkr. 12.910 ekskl. minoritetsinteresser.

Ledelsen vurderer årets resultat for tilfredsstillende.

En del af aktiviteten i dattervirksomheden er frasolgt pr. 1/1 2018 og regnskabsåret har derfor kunne været omfattet aktivitet på en lokation. Pr. 30.11.2018 er den resterende del af aktiviteterne frasolgt i dattervirksomheden, hvorefter dattervirksomheden alene står tilbage med bygninger, hvilket også afspejles i balancen pr. 31.12.18

Som følge af ovenstående forventer ledelsen at resultatet for næste regnskabsår, vil være væsentligt lavere.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Umiddelbart efter statusdagen 1. januar 2018 har dattervirksomheden frasolgt sin afdeling i Gravens.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet yderligere begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det næst kommende år, da undersøgelser i forbindelse med budgetlægningen for 2018, tilsiger at der vil være gode muligheder for at kunne opretholde et aktivitetsniveau lignende 2017. Ledelsen forventer desuden også at kunne fastholde den samme omkostningspolitik i 2018 som de har haft i 2017.

Vidensressourcer

Koncernens medarbejdere har specialviden indenfor Valtra, Class og Case. Medarbejdernes viden opdateres løbende igennem relevante kurser.

Risikoforhold

Koncernen har en betydelig omsætning til landbrugserhvervet. Herudover vurderes det, at der ikke er særskilte risici i branchen. Koncernens omsætning tilvejebringes i DKK. Dele af koncernens kapitalberedskab er dog tilvejebragt igennem lån i CHF og med variabel rentesats, hvorigennem koncernen er eksponeret for forøget finansiell risiko.

Miljøforhold

Koncernens aktiviteter gennemføres fra bygninger, der opfylder de gældende miljøkrav mv. til drift af maskinforretning, herunder værkstedsfaciliteter. Miljøaffald bortskaffes igennem godkendte leverandører. Der er i tilknytning til etablerede værksteds- og vaskefaciliteter installeret olieudskillere. Ledelsen vurderer ikke, at koncernens aktiviteter har forøgede miljøbelastende aktiviteter, udover hvad der er normalt forekommende for branchen og de herfor etablerede procedure og aktiviteter vurderes som tilstrækkelige.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Hoved- og nøgletal

Koncernens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

Hovedtal er i tusinder.

	2018	2017	2016	2015	2014
Koncern					
Bruttofortjeneste	22.648	23.087	20.575	19.134	17.057
Indtjeningsbidrag / EBITDA	12.972	5.856	2.629	4.124	1.066
Resultat af primær drift	13.704	6.143	4.317	4.990	2.056
Finansielle poster netto	-732	-287	-971	-252	-457
Årets resultat	10.093	4.565	1.293	2.313	691
Investering i materiele anlægsaktiver	423	88	875	577	54
Aktiver i alt	40.069	65.874	58.695	51.705	49.459
Egenkapital i alt	22.108	17.623	13.394	11.630	10.118
Moderselskab					
Finansielle poster netto	6.157	2.882	1.457	2.796	1.113
Årets resultat	6.099	2.816	1	2	1
Finansielle anlægsaktiver	10.698	7.070	4.585	3.461	2.156
Egenkapital i alt	15.165	12.910	10	9	10
Aktiver i alt	17.890	14.177	59	52	49

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for T.J. Kolding Holding ApS for 2018 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden T.J. Kolding Holding ApS og dattervirksomheder, hvori T.J. Kolding 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..

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 nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

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 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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

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	50 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.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele i modervirksomheden omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 med 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. Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsperioden udgør 5 år efter almindelig branchekutyme.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

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 T.J. Kolding Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

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

Varebeholdninger

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede direkte og indirekte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Fradrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på entreprisen uanset den faktisk udførte andel.

Forudbetalinger der vedrører det igangværende arbejde, indregnes som forudbetalinger fra kunder under gæld.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

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.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

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 år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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 acontoskatte.

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens 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.

Anvendt regnskabspraksis

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".

Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		22.647.700	23.087.818	-10.227	-10.379
Personaleomkostninger	1	-8.481.987	-16.445.739	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-462.048	-498.732	0	0
Driftsresultat		13.703.665	6.143.347	-10.227	-10.379
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	5.990.694	2.624.511
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	182.463	221.100
Andre finansielle indtægter	2	136.440	460.509	43.670	43.670
Finansielle omkostninger		-868.247	-747.584	-60.147	-7.681
Resultat før skat		12.971.858	5.856.272	6.146.453	2.871.221
Skat af årets resultat	3	-2.878.736	-1.290.941	-47.127	-55.564
Årets resultat		10.093.122	4.565.331	6.099.326	2.815.657
Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat		-3.993.796	-1.749.674		
Årets resultat efter minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel		6.099.326	2.815.657		

Balance 31. december 2018

	Note	Koncern 2018 kr.	2017 kr.	Moderselskab 2018 kr.	2017 kr.
Aktiver					
Goodwill	5	0	33.000	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	33.000	0	0
Grunde og bygninger	6	8.713.247	9.034.769	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	0	1.115.088	0	0
Materielle anlægsaktiver		8.713.247	10.149.857	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	10.415.573	7.069.679
Andre tilgodehavender		282.000	0	282.000	0
Finansielle anlægsaktiver		282.000	0	10.697.573	7.069.679
Anlægsaktiver		8.995.247	10.182.857	10.697.573	7.069.679
Varebeholdninger		0	29.743.279	0	0
Ejendomme til videresalg		3.625.000	3.625.000	0	0
Varebeholdninger		3.625.000	33.368.279	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.261.130	18.439.932	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	0	278.344	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	5.136.770
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.908.134	1.225.222
Andre tilgodehavender		245.195	705.446	22.340	221.100
Periodeafgr.poster	10	60.084	427.536	0	0
Tilgodehavender		1.566.409	19.851.258	2.930.474	6.583.092
Likvide beholdninger		25.882.836	2.471.803	4.261.724	524.112
Omsætningsaktiver		31.074.245	55.691.340	7.192.198	7.107.204
Aktiver		40.069.492	65.874.197	17.889.771	14.176.883

Balance 31. december 2018

	Note	Koncern 2018 kr.	2017 kr.	Moderselskab 2018 kr.	2017 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		80.000	80.000	80.000	80.000
Overført resultat		15.084.510	9.229.984	15.084.510	9.229.984
Udbytte for regnskabsåret		0	3.600.000	0	3.600.000
Minoritetsinteresser		6.943.718	4.713.120	0	0
Egenkapital		22.108.228	17.623.104	15.164.510	12.909.984
Udskudt skat		1.466.838	1.543.343	0	0
Hensatte forpligtelser		1.466.838	1.543.343	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		6.713.527	7.181.632	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	6.713.527	7.181.632	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		470.000	470.000	0	0
Gæld til banker		3.947.649	3.967.897	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		173.113	3.840.017	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.268.073	22.632.800	20.000	20.000
Gæld til associerede virksomheder		0	3.081.921	0	0
Selskabsskat		2.705.261	1.166.786	2.705.261	1.166.786
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		154.803	4.287.962	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere		0	0	0	80.113
Periodeafgr.poster		62.000	78.735	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		9.780.899	39.526.118	2.725.261	1.266.899
Gældsforpligtelser		16.494.426	46.707.750	2.725.261	1.266.899
Passiver		40.069.492	65.874.197	17.889.771	14.176.883
Eventualforpligtelser	12				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	13				
Nærtstående parter	14				

Egenkapitalopgørelsen

Moderselskab

	Virksomhed skapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 01-01-2018	80.000	9.229.984	3.600.000	12.909.984
Betalt udbytte	0	0	-3.600.000	-3.600.000
Værdiregulering over egenkapitalen	0	-244.800	0	-244.800
Årets resultat	0	6.099.326	0	6.099.326
Egenkapital 31-12-2018	80.000	15.084.510	0	15.164.510

Koncern

	Virksomhed skapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	Minoritets interesser	I alt
Egenkapital 01-01-2018	80.000	9.229.984	3.600.000	4.713.120	17.623.104
Betalt udbytte	0	0	-3.600.000	-1.600.000	-5.200.000
Værdiregulering over egenkapitalen	0	-244.800	0	-163.200	-408.000
Årets resultat	0	6.099.326	0	3.993.798	10.093.124
Egenkapital 31-12-2018	80.000	15.084.510	0	6.943.718	22.108.228

Pengestrømsopgørelse

	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat	6.099.326	2.815.657
Regulering af skat af årets resultat	2.878.736	1.290.941
Årets afskrivninger	462.048	498.732
Ændring i varebeholdninger	29.743.279	-4.257.934
Ændring i tilgodehavender	18.284.849	-1.130.716
Ændring i leverandørgæld mv.	-31.263.447	9.179.440
Pengestrømme fra ordinær drift	26.204.791	8.396.120
Betalt selskabsskat	-1.368.663	-1.679.679
Ændring i mellemregning med virksomhedsdeltagerer og ledelse	-3.001.808	0
Minoritetsinteresser	3.993.796	1.749.674
Pengestrøm fra driftsaktivitet	25.828.116	8.466.115
Køb af materielle anlægsaktiver	-422.916	-88.000
Salg af materielle anlægsaktiver	4.384.186	0
Udlån	-282.000	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	3.679.270	-88.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-468.105	-464.873
Udbetalt udbytte	-5.608.000	-103.400
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-6.076.105	-568.273
Ændringer i likvider	23.431.281	7.809.842
Likvider, primo	-1.496.094	-9.305.936
Likvider, ultimo	21.935.187	-1.496.094
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	25.882.836	2.471.803
Kortfristet gæld til banker	-3.947.649	-3.967.897
Likvider i alt	21.935.187	-1.496.094

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	7.273.580	14.690.438	0	0
Pensioner	716.632	1.171.657	0	0
Andre omkostninger til social sikring	491.775	583.644	0	0
	8.481.987	16.445.739	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	21	37	0	0
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, atk. 3 litra 2 er vederlaget til direktionen ikke oplyst. Der er ikke i året udbetalt vederlag for funktion i bestyrelsen. Koncernen har i gennemsnit haft 21 medarbejdere i 2018 og 37 medarbejdere i 2017.				
2. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	136.440	460.509	43.670	43.670
Renter Kolding Maskinforr.	0	0	182.463	221.100
	136.440	460.509	226.133	264.770
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.955.241	1.280.766	47.127	55.564
Regl. Udskudt skat	-76.505	10.175	0	0
	47.127	55.564	47.127	55.564
4. Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			0	3.600.000
Overført resultat	6.099.326	2.815.657	6.099.326	-784.343
	6.099.326	2.815.657	6.099.326	2.815.657
5. Goodwill				
Kostpris primo	55.000	55.000	0	0
Kostpris ultimo	55.000	55.000	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-22.000	-11.000	0	0
Årets afskrivninger	-33.000	-11.000	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-55.000	-22.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	33.000	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
6. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	12.966.135	12.845.436	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	27.650	0	0	0
Afgang i årets løb	-185.000	0	0	0
Overførsler i året til andre poster	0	120.699	0	0
Kostpris ultimo	12.808.785	12.966.135	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-3.931.366	-3.592.897	0	0
Årets afskrivninger	-264.172	-300.893	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	100.000	0	0	
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	0	-37.576	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.095.538	-3.931.366	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.713.247	9.034.769	0	0
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	3.939.857	3.574.357	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	395.266	88.000	0	0
Overførsler i året til andre poster	0	277.500	0	0
Kostpris ultimo	4.335.123	3.939.857	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-2.824.769	-2.277.306	0	0
Årets afskrivninger	-153.717	-268.899	0	0
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	0	-278.564	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.978.486	-2.824.769	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.356.637	1.115.088	0	0
8. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Kolding Maskinforretning A/S	Kolding	60,00	11.782.799	4.374.185
			11.782.799	4.374.185

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
9. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde	0	278.344	0	0
Nettoværdi af igangværende arbejder	0	278.344	0	0

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	60.084	427.536	0	0
	0	0	0	0
Saldo ultimo	60.084	427.536	0	0

11. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	6.713.527	470.000	4.843.001
	6.713.527	470.000	4.843.001

Noter

Koncern		Moderselskab	
2018	2017	2018	2017

12. Eventualforpligtelser

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

13. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Virksomheden har følgende sikkerhedsstillelser og pantsætninger.

Nom. t.kr. 8.320 ejerpantebreve i ejd. Bramdrupvej 33, Gravens
Nom. t.kr. 242 afgiftspantebreve i ejd. Bramdrupvej 33, Gravens
Nom. t.kr. 1.900 ejerpantebrev i ejd. Buen 11, Kolding
Nom. t.kr. 8.875 pantebrev i ejd. Armbolten 35, Kolding
Nom. t.kr. 240 afgiftspantebreve i ejd. Armbolten 35, Kolding

Den regnskabsmæssige værdi af bygninger og grunde kan opgøres til t.kr. 12.338.

Virksomhedspant t.kr. 11.000 i driftsmidler, simple fordringer, lager og goodwill mv. Den regnskabsmæssige værdi af de omhandlende aktiver kan opgøres til 49.331 t.kr.

Moderselskabet - T.J. Kolding Holding ApS - har givet selvskyldnerkaution vedr. dattervirksomhedens lån i pengeinstitut, i alt 3.968 tkr.

14. Nærtstående parter

Michael Steen Lavilla, Hasselager ejer 100 % og har dermed bestemmende indflydelse endvidere omfatter nærtstående parter dattervirksomheden Kolding Maskinforretning A/S.

Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsmæssige vilkår.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Michael Steen Lavilla (CPR valideret)

Direktør

På vegne af: T.J. Kolding Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-419865793398

IP: 80.62.xxx.xxx

2019-02-07 22:50:22Z

NEM ID 

Per Kristensen (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

På vegne af: OL Revision Haderslev, Statsautoriseret

Revisionsanpartsselskab

Serienummer: CVR:39701863-RID:90688217

IP: 46.36.xxx.xxx

2019-02-14 06:58:38Z

NEM ID 

Michael Steen Lavilla (CPR valideret)

Dirigent

På vegne af: T.J. Kolding Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-419865793398

IP: 87.49.xxx.xxx

2019-02-14 21:51:39Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 8LAAQ-S7DCV-EBJ5T-UZLOC-8FCGJ-AN3EV

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>