

# T.J. Kolding Holding ApS

Glamsbjergvej 30

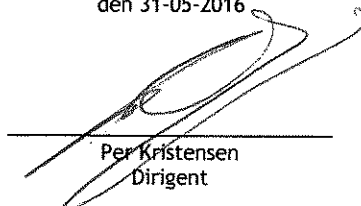
6000 Kolding

CVR-nr. 34738645

## Årsrapport for 2015

4. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 31-05-2016



---

Per Kristensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	1
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015 for T.J. Kolding Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

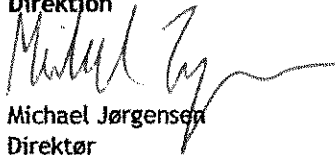
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 31-05-2016

Direktion



Michael Jørgensen  
Direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i T.J. Kolding Holding ApS

### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for T.J. Kolding Holding ApS for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

### Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere (boet efter), hvorved ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Rødding, 31-05-2016

O.L. Revision A/S  
Registreret Revisionselskab  
CVR-nr. 10841976



Per Kristensen  
Statsautoriseret revisor

## Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	T.J. Kolding Holding ApS Glamsbjergvej 30 6000 Kolding
CVR-nr.	34738645
Stiftelsesdato	30-09-2012
Hjemsted	Kolding
Regnskabsår	01-01-2015 - 31-12-2015
Direktion	Michael Jørgensen, Direktør
Revisor	O.L. Revision A/S Registreret Revisionselskab Østergade 13 6630 Rødding CVR-nr.: 10841976

## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og T.J. Kolding Holding ApS væsentligste aktiviteter består i at drive maskinforretning i Kolding og Gravens.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015 udviser et resultat på tkr. 2.313, og koncernens balance pr. 31-12-2015 udviser en balancesum på tkr. 51.705, og en egenkapital på kr. 9.322 ekskl. minoritetsinteresser.

Ledelsen vurderer årets resultat for tilfredsstillende trods vanskelige markedsforhold i året.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

### Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

### 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 olieudskiller. 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 således:

	2015	2014	2013	2012
Resultat af primær drift	4.990	2.056	1.923	-114
Finansielle poster	-252	-457	-413	-352
Årets resultat	2.313	691	695	-665
Aktiver i alt	51.705	49.459	58.789	50.277
Investering i materielle anlægsaktiver	577	54	54	1.072
Egenkapital i alt	9.322	10.118	9.721	9.323
Afkastningsgrad (%)	3,20	2,60	2,40	-1,60
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	22,90	8,20	7,50	-6,60
Soliditetsgrad (%)	18,00	20,40	16,50	18,50
Likviditetsgrad I	137	141	125	132



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for T.J. Kolding Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### 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, 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 nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

## 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.

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

### 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.

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

### 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 afskrivninger.

### 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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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 og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## 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 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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

### Igangværende leverancer af serviceydelser

Igangværende leverancer af serviceydelser 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.

Frdrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på entreprisen uanset den faktisk udførte

## Anvendt regnskabspraksis

andel.

### 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.

### Finansielle gældsforpligtelser

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

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

### Aktuelle skatteforpligtelser

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

## 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.

## Forklaring af nøgletal

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

## Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselska b	
	Note	2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		19.134.132	17.056.860	-102.586	-69.560
Personaleomkostninger	1	-14.144.445	-15.000.456	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-612.930	-533.180	0	0
Driftsresultat		<u>4.376.757</u>	<u>1.523.224</u>	<u>-102.586</u>	<u>-69.560</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	1.295.678	124.439
Finansielle indtægter	2	1.498.866	918.872	1.500.447	989.303
Finansielle omkostninger		-1.751.162	-1.375.617	-55.629	-20.445
Resultat før skat		<u>4.124.461</u>	<u>1.066.479</u>	<u>2.637.910</u>	<u>1.023.737</u>
Skat af årets resultat	3	-948.071	-292.936	-325.306	-333.153
Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat		-863.786	-82.959	0	0
Årets resultat		<u>2.312.604</u>	<u>690.584</u>	<u>2.312.604</u>	<u>690.584</u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen				1.430.000	0
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen				3.118.000	0
Overført resultat				<u>-2.235.396</u>	<u>690.584</u>
				<u>2.312.604</u>	<u>690.584</u>

## Balance 31. december 2015

	Note	Koncern 2015 kr.	2014 kr.	Moderselska b 2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>					
Goodwill	4	0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger	5	9.251.371	9.362.808	0	0
Driftsmateriel og inventar	6	1.217.571	1.141.878	0	0
Materielle anlægsaktiver		<u>10.468.942</u>	<u>10.504.686</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	3.461.010	2.155.702
Finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.461.010</u>	<u>2.155.702</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>10.468.942</u>	<u>10.504.686</u>	<u>3.461.010</u>	<u>2.155.702</u>
Varebeholdninger		22.681.260	21.274.984	0	0
Ejendomme til videresalg		3.625.000	3.625.000	0	0
Varebeholdninger		<u>26.306.260</u>	<u>24.899.984</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.447.194	10.064.889	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	986.363	341.432	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	6.061.813	5.998.724
Tilgodehavende selskabsskat		0	51.270	0	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere	9	1.041.860	0	1.041.860	0
Periodeafgr.poster	10	100.076	55.258	0	0
Tilgodehavender		<u>12.775.082</u>	<u>10.955.360</u>	<u>7.103.673</u>	<u>5.998.724</u>
Andre værdipapirer		0	3.030.860	0	3.030.860
Værdipapirer		<u>0</u>	<u>3.030.860</u>	<u>0</u>	<u>3.030.860</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>2.154.295</u>	<u>68.263</u>	<u>9.983</u>	<u>6.412</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>41.235.637</u>	<u>38.954.467</u>	<u>7.113.656</u>	<u>9.035.996</u>
<b>Aktiver</b>		<u>51.704.579</u>	<u>49.459.153</u>	<u>10.574.666</u>	<u>11.191.698</u>

## Balance 31. december 2015

	Note	Koncern 2015 kr.	2014 kr.	Moderselska b 2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>					
Virksomhedskapital		80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		834.600	818.550	828.180	818.550
Overført resultat		6.977.822	9.219.638	6.984.242	9.219.638
Udbytte for regnskabsåret		1.430.000	0	1.430.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b>9.322.422</b>	<b>10.118.188</b>	<b>9.322.422</b>	<b>10.118.188</b>
Minoritetsinteresser		2.307.342	1.437.135		
Minoritetsinteresser	11	<b>2.307.342</b>	<b>1.437.135</b>		
Udskudt skat		1.788.205	1.597.664	0	0
Hensatte forpligtelser		<b>1.788.205</b>	<b>1.597.664</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter		8.108.494	8.577.536	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	<b>8.108.494</b>	<b>8.577.536</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		482.000	482.000	0	0
Gæld til banker		14.785.789	14.226.895	0	810.891
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.219.442	1.261.565	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.437.423	5.625.029	20.000	20.000
Gæld til associerede virksomheder		2.985.254	3.106.176	0	0
Selskabsskat		724.605	0	390.384	242.619
Anden gæld		3.480.429	2.677.748	841.860	0
Periodeafgr.poster		63.174	349.217	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>30.178.116</b>	<b>27.728.630</b>	<b>1.252.244</b>	<b>1.073.510</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>38.286.610</b>	<b>36.306.166</b>	<b>1.252.244</b>	<b>1.073.510</b>
<b>Passiver</b>		<b>51.704.579</b>	<b>49.459.153</b>	<b>10.574.666</b>	<b>11.191.698</b>
Nærtstående parter	13				
Eventualforpligtelser	14				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	15				

## Egenkapitalopgørelsen

	Virksomhed s kapital	Reserve for opskrivning er	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 01-01-2015	80.000	818.550	9.219.638	0	10.118.188
Årets resultat	0	0	882.604	1.430.000	2.312.604
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-3.118.000	0	-3.118.000
Årets opskrivning	0	9.630	0	0	9.630
<b>Egenkapital 31-12-2015</b>	<b>80.000</b>	<b>828.180</b>	<b>6.984.242</b>	<b>1.430.000</b>	<b>9.322.422</b>



## Pengestrømsopgørelse

	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat	2.312.604	690.584
Regulering af skat af årets resultat	948.071	292.936
Årets afskrivninger	612.930	533.180
Ændring i varebeholdninger	-1.406.276	-759.976
Ændring i tilgodehavender	-1.819.722	10.707.015
Ændring i leverandørgæld mv.	1.165.987	-10.296.896
Andre ændringer i driftskapital	3.013.986	-1.278.990
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>	<b>4.827.580</b>	<b>-112.147</b>
Betalt selskabsskat	0	150.814
Minoritetsinteresser	863.786	82.959
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>5.691.366</b>	<b>121.626</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-577.186	-54.110
Salg af materielle anlægsaktiver	0	120.000
<b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-577.186</b>	<b>65.890</b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-469.042	-245.851
Udbetalt udbytte	-3.118.000	-300.000
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-3.587.042</b>	<b>-545.851</b>
<b>Ændringer i likvider</b>	<b>1.527.138</b>	<b>-358.335</b>
Likvider, primo	-14.158.632	-13.800.297
Likvider, ultimo	<b>-12.631.494</b>	<b>-14.158.632</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	11.962.088	12.641.387	0	0
Pensioner	1.653.429	1.697.247	0	0
Omkostninger til social sikring	528.928	661.822	0	0
	<b>14.144.445</b>	<b>15.000.456</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	40	40	0	0
<b>2. Finansielle indtægter</b>				
Andre finansielle indtægter	1.498.866	918.872	1.187.661	718.109
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	312.786	271.194
	<b>1.498.866</b>	<b>918.872</b>	<b>1.500.447</b>	<b>989.303</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	647.322	0	324.715	220.322
Regl. Udskudt skat	500.480	405.113	0	0
Regl. Tidl. år	-199.731	-112.177	0	0
Regulering af tidl. års skat	0	0	591	112.831
	<b>948.071</b>	<b>292.936</b>	<b>325.306</b>	<b>333.153</b>
<b>4. Goodwill</b>				
Kostpris primo	150.000	150.000		
Kostpris ultimo	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>		
Af- og nedskrivninger primo	-150.000	-150.000		
Af- og nedskrivninger ultimo	<b>-150.000</b>	<b>-150.000</b>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>5. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris primo	12.387.233	12.387.233		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	170.387	0		
Kostpris ultimo	<b>12.557.620</b>	<b>12.387.233</b>		
Af- og nedskrivninger primo	-3.024.425	-2.776.678		
Årets afskrivninger	-281.824	-247.747		
Af- og nedskrivninger ultimo	<b>-3.306.249</b>	<b>-3.024.425</b>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<b>9.251.371</b>	<b>9.362.808</b>		

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris primo	4.727.858	4.932.748		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	406.799	54.110		
Afgang i årets løb	0	-259.000		
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.134.657</b>	<b>4.727.858</b>		
Af- og nedskrivninger primo	-3.585.980	-3.439.547		
Årets afskrivninger	-331.106	-285.433		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	139.000		
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-3.917.086</b>	<b>-3.585.980</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.217.571</b>	<b>1.141.878</b>		

## 7. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

## Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
Kolding Maskinforretning A/S	Kolding	60,00

Oplysninger om egenkapital og resultat er udeladt jf. årsregnskabslovens § 72.

## 8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af udført arbejde	986.363	341.432		
<b>Nettoværdi af igangværende arbejder</b>	<b>986.363</b>	<b>341.432</b>		

## 9. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

I forbindelse med bobehandling efter kapitalejer har der været mellemregning med boet, herunder udlodning af udbytte uden tilbageholdelse af udbytteskat - der dog er betalt af moderselskabet.

Ved boets afslutning vil mellemværende inkl. lovpligtige renter blive indfriet.

## 10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	100.076	55.258	0	0
<b>Saldo ultimo</b>	<b>100.076</b>	<b>55.258</b>		

## 11. Minoritetsinteresser

Saldo primo	1.437.135	1.349.896		
Årets tilgang	863.787	82.959		
Andre reguleringer	6.420	4.280		
<b>Saldo ultimo</b>	<b>2.307.342</b>	<b>1.437.135</b>		

**Noter**

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
<b>12. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Koncern				
		Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter		8.108.494	482.000	5.900.000
		<u>8.108.494</u>	<u>482.000</u>	<u>5.900.000</u>

**13. Nærtstående parter**

Boet efter Thomas Jørgensen, Kolding ejer 100 % og har dermed bestemmende indflydelse.

Der har i forbindelse med bobehandlingen været transaktioner mellem selskabet og boet. I forbindelse med boafslutning primo 2016 udlignes alle mellemværender.

**14. Eventualforpligtelser**

Koncernen har indgået leje og leasingforpligtelser med udløb frem til 31/12 2018. Ydelserne i perioderne udgør ialt ca. 786 tkr.

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

**15. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er stillet:

- Ejerpant i ejendomme ialt 1.900 tkr., bogført værdi udgør 9.251 tkr.
- Fordringspant i driftsmidler, debitorer og lager ialt 11.000 tkr.

Moderselskabet - T.J. Kolding Holding ApS - har givet selvskyldnerkaution vedr. dattervirksomhedens lån i pengeinstitut, ialt 4.721 tkr. Herudover har moderselskabet afgivet tilbagetrædelseserklæring på mellemværende ialt 4.367 tkr.