

T.J. Kolding Holding ApS

Glamsbjergvej 30

6000 Kolding

CVR-nr. 34738645

Årsrapport for 2017

6. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 26-04-2018



Per Kristensen
Dirigent

OL REVISION AS

Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 10841976
info@olrevision.dk - www.olrevision.dk

- Ndr. Boulevard 116, 6800 Varde - Telefon 75 22 32 55
- J. Lauritzens Plads 3, 1., 6760 Ribe - Telefon 75 42 36 33
- Østergade 13, 6630 Rødding - Telefon 74 84 13 03
- Storegade 88, 1., 6100 Haderslev - Telefon 74 53 22 99

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Virksomhedsoplysninger	8
Ledelsesberetning	9
Hoved- og nøgletal	11
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2017 - 31-12-2017 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. 31-12-2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2017 - 31-12-2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 11-04-2018

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 01-01-2017 - 31-12-2017, 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. 31-12-2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og 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 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandlinger, 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 at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er ene ansvarlige 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Haderslev, 11-04-2018

OL Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 10841976



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	01-01-2017 - 31-12-2017
Direktion	Michael Steen Lavilla, Direktør
Revisor	OL Revision Godkendt Revisionsaktieselskab Storegade 88, 1. 6100 Haderslev 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.

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 01-01-2017 - 31-12-2017 udviser et resultat på tkr. 4.565, og koncernens balance pr. 31-12-2017 udviser en balancesum på tkr. 65.874, og en egenkapital på tkr. 12.910 ekskl. minoritetsinteresser.

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

En del af aktiviteten i dattervirksomheden er frasolgt pr. 1/1 2018 og har derfor ingen indflydelse på regnskabsåret 2017.

Frasalget har været en strategisk beslutning, i forhold til leverandørerne og deres krav til fremtiden, hvorfor denne opdeling og dermed frasalget har været uundgåelig.

Ledelsen forventer ikke at frasalget kommer til at påvirke dattervirksomheden negativt, da frasalget åbner op for en lang række andre muligheder fremadrettet, som yderligere vil styrke dattervirksomheden.

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 gennem 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 finansielt 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.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

T.J. Kolding Holding ApS

Hoved- og nøgletal

Koncernens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:
Hovedtal er i tusinder.

	2017	2016	2015	2014	2013
Koncern					
Bruttofortjeneste	23.087	20.575	19.134	17.057	16.754
Indtjeningsbidrag / EBITDA	5.856	2.629	4.124	1.066	817
Resultat af primær drift	6.143	4.317	4.990	2.056	1.923
Finansielle poster netto	-287	-971	-252	-457	-413
Årets resultat	4.565	1.293	2.313	691	695
Investering i materiele anlægsaktiver	88	875	577	54	54
Aktiver i alt	65.874	58.695	51.705	49.459	58.789
Egenkapital i alt	17.623	13.394	11.630	10.118	9.721

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for T.J. Kolding Holding ApS for 2017 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 ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

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

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.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

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.

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 for ventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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		Morderselska b	
	Note	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		23.087.818	20.574.581	-10.379	-34.650
Personaleomkostninger	1	-16.445.739	-16.257.195	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-498.732	-717.091	0	0
Driftsresultat		6.143.347	3.600.295	-10.379	-34.650
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	2.624.511	1.123.958
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	221.100	290.159
Andre finansielle indtægter	2	460.509	165.301	43.670	43.670
Finansielle omkostninger		-747.585	-1.136.531	-7.681	-64.213
Resultat før skat		5.856.271	2.629.065	2.871.221	1.358.924
Skat af årets resultat	3	-1.290.941	-586.656	-55.564	-65.819
Årets resultat		4.565.330	2.042.409	2.815.657	1.293.105
Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat		-1.749.674	-749.304	0	0
Resultat efter minoritetsinteressernes andel		2.815.657	1.293.105	2.815.657	1.293.105

Balance 31. december 2017

	Note	Koncern 2017 kr.	2016 kr.	Modererselska b 2017 kr.	2016 kr.
Aktiver					
Goodwill	5	33.000	44.000	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		33.000	44.000	0	0
Grunde og bygninger	6	9.034.769	9.252.539	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	1.115.088	1.297.051	0	0
Materielle anlægsaktiver		10.149.857	10.549.590	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	7.069.679	4.584.968
Finansielle anlægsaktiver		0	0	7.069.679	4.584.968
Anlægsaktiver		10.182.857	10.593.590	7.069.679	4.584.968
Varebeholdninger		29.743.279	25.485.345	0	0
Ejendomme til videresalg		3.625.000	3.625.000	0	0
Varebeholdninger		33.368.279	29.110.345	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.439.932	17.277.654	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	278.344	882.217	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	5.136.770	6.368.049
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.225.222	775.874
Andre tilgodehavender		705.446	174.961	221.100	0
Periodeafgr.poster	10	427.536	385.710	0	0
Tilgodehavender		19.851.258	18.720.542	6.583.092	7.143.923
Likvide beholdninger		2.471.803	270.194	524.112	234.470
Omsætningsaktiver		55.691.340	48.101.081	7.107.204	7.378.393
Aktiver		65.874.197	58.694.671	14.176.883	11.963.361

Balance 31. december 2017

	Note	Koncern 2017 kr.	2016 kr.	Moderselska b 2017 kr.	2016 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		80.000	80.000	80.000	80.000
Overført resultat		9.229.984	10.154.127	9.229.984	10.154.127
Udbytte for regnskabsåret		3.600.000	103.400	3.600.000	103.400
Minoritetsinteresser		4.713.120	3.056.645	0	0
Egenkapital		17.623.104	13.394.172	12.909.984	10.337.527
Udskudt skat		1.543.343	1.533.168	0	0
Hensatte forpligtelser		1.543.343	1.533.168	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		7.181.632	7.646.505	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	7.181.632	7.646.505	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		470.000	470.000	0	0
Gæld til banker		3.967.897	9.305.936	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.840.017	8.905.020	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.632.800	7.698.550	20.000	20.000
Gæld til associerede virksomheder		3.081.921	3.174.727	0	0
Selskabsskat		1.166.786	1.602.894	1.166.786	1.602.894
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		4.287.962	4.878.359	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere		0	2.940	80.113	2.940
Periodeafgr.poster		78.735	82.400	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		39.526.118	36.120.826	1.266.899	1.625.834
Gældsforpligtelser		46.707.750	43.767.331	1.266.899	1.625.834
Passiver		65.874.197	58.694.671	14.176.883	11.963.361
Eventualforpligtelser	12				
Sikkerhedsstillelser og pantstætninger	13				
Nærtstående parter	14				

Egenkapitalopgørelsen

Moderselskab

	Virksomhed skapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 01-01-2017	80.000	10.154.127	103.400	10.337.527
Betalt udbytte	0	0	-103.400	-103.400
Værdiregulering over egenkapitalen	0	-139.800	0	-139.800
Årets resultat	0	-784.343	3.600.000	2.815.657
Egenkapital 31-12-2017	80.000	9.229.984	3.600.000	12.909.984

Koncern

	Virksomhed skapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	Minoritets interesser	I alt
Egenkapital 01-01-2017	80.000	10.154.127	103.400	3.056.645	13.394.172
Betalt udbytte	0	0	-103.400	0	-103.400
Værdiregulering over egenkapitalen	0	-139.800	0	-93.200	-233.000
Årets resultat	0	-784.342	3.600.000	1.749.674	4.565.332
Egenkapital 31-12-2017	80.000	9.229.985	3.600.000	4.713.119	17.623.104

Pengestrømsopgørelse

	2017 kr.	2016 kr.
Årets resultat	2.815.657	1.293.105
Regulering af skat af årets resultat	1.290.941	586.656
Årets afskrivninger	498.732	717.091
Ændring i varebeholdninger	-4.257.934	-5.945.460
Ændring i tilgodehavender	-1.130.716	-2.804.085
Ændring i leverandørgæld mv.	9.179.440	10.556.274
Pengestrømme fra ordinær drift	8.396.120	4.403.581
Betalt selskabsskat	-1.679.679	36.594
Minoritetsinteresser	1.749.674	749.305
Pengestrøm fra driftsaktivitet	8.466.115	5.189.480
Køb af materielle anlægsaktiver	-88.000	-929.739
Salg af materielle anlægsaktiver	0	88.000
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-88.000	-841.739
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-464.873	-473.989
Udbetalt udbytte	-103.400	-278.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-568.273	-751.989
Ændringer i likvider	7.809.842	3.595.752
Likvider, primo	-9.305.936	-12.631.494
Likvider, ultimo	-1.496.094	-9.035.742
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.471.803	270.194
Kortfristet gæld til banker	-3.967.897	-9.305.936
Likvider i alt	-1.496.094	-9.035.742

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	14.690.438	14.625.332		
Pensioner	1.171.657	1.127.737		
Andre omkostninger til social sikring	583.644	504.126		
	16.445.739	16.257.195		
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 37 medarbejdere i 2017 og 40 medarbejdere i 2016.				
2. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	460.509	165.301	43.670	43.670
Renter Kolding Maskinførr.	0	0	221.100	290.159
	460.509	165.301	264.770	333.829
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.280.766	841.693	55.564	65.819
Regl. Udskudt skat	10.175	-255.037	0	0
	1.290.941	586.656	55.564	65.819
4. Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			3.600.000	103.400
Overført resultat			-784.343	1.189.705
			2.815.657	1.293.105
5. Goodwill				
Kostpris primo	55.000	0	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	55.000	0	0
Kostpris ultimo	55.000	55.000	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-11.000	-11.000		
Årets afskrivninger	-11.000	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-22.000	-11.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.000	44.000	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
6. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	12.845.436	12.557.620	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	287.816	0	0
Overførsler i året til andre poster	120.699	0		
Kostpris ultimo	12.966.135	12.845.436	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-3.592.897	-3.306.249	0	0
Årets afskrivninger	-300.893	-286.648	0	0
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	-37.576	0		
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.931.366	-3.592.897	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.034.769	9.252.539	0	0
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	3.574.357	5.134.657	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	88.000	586.923	0	0
Afgang i årets løb	0	-2.147.223	0	0
Overførsler i året til andre poster	277.500	0	0	0
Kostpris ultimo	3.939.857	3.574.357	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-2.277.306	-3.917.086	0	0
Årets afskrivninger	-268.899	-412.787	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.052.567	0	0
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	-278.564	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.824.769	-2.277.306	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.115.088	1.297.051	0	0

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

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	
	2017	2016	2017	2016
9. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde	278.344	882.217	0	0
Nettoværdi af igangværende arbejder	278.344	882.217	0	0

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	427.536	385.710	0	0
	0	0	0	0
Saldo ultimo	427.536	385.710	0	0

11. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	7.181.632	470.000	5.300.120
	7.181.632	470.000	5.300.120

Noter

Koncern		Moderselskab	
2017	2016	2017	2016

12. Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået leje og leasingforpligtelser med udløb frem til 31/12 2020. Ydelserne i perioderne udgør ialt ca. 1.637 tkr.

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. 12.660.

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, ialt 3.968 tkr. Herudover har moderselskabet afgivet tilbagetrædelseserklæring på mellemværende ialt 4.367 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.