



T.J. Kolding Holding ApS

Glamsbjergvej 30

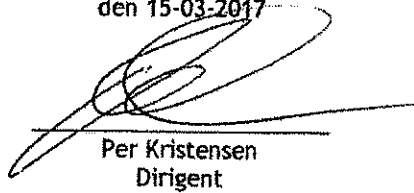
6000 Kolding

CVR-nr. 34738645

Årsrapport for 2016

5. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 15-03-2017



Per Kristensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 for T.J. Kolding Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

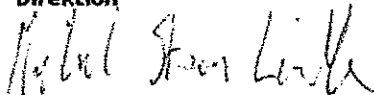
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 07-03-2017

Direktion



Michael Jørgensen

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 01-01-2016 - 31-12-2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Haderslev, 07-03-2017

OL Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
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	01-01-2016 - 31-12-2016
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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 udviser et resultat på tkr. 2.313, og koncernens balance pr. 31-12-2016 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 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 således:

	2016	2015	2014	2013	2012
Resultat af primær drift	4.317	4.990	2.056	1.923	-114
Finansielle poster	-971	-252	-457	-413	-352
Årets resultat	1.293	2.313	691	695	-665
Aktiver i alt	58.695	51.705	49.459	58.789	50.277
Investering i materiele anlægsaktiver	875	577	54	54	1.072
Egenkapital i alt	10.338	9.322	10.118	9.721	9.323
Afkastningsgrad (%)	6,10	3,20	2,60	2,40	-1,60
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	19,60	22,90	8,20	7,50	-6,60
Soliditetsgrad (%)	22,82	18,00	20,40	16,50	18,50
Likviditetsgrad I	133	137	141	125	132

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for T.J. Kolding Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 nyhvervede, 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 tilbageførslers 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

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.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverens 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings direkte i egenkapitalen.

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

Balancen

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.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

I de tilfælde hvor brugstiden er forskellig, opdeles kostprisen på et samlet aktiv deles op i separate bestanddele, som afskrives hver for sig.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles 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

Anvendt regnskabspraksis

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 måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, 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, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Forklaring af nøgletal

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

Resultatopgørelse

	Note	Koncern 2016 kr.	2015 kr.	Moderselska b 2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		20.574.581	19.134.132	-34.650	-102.586
Personaleomkostninger	1	-16.257.195	-14.144.445	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-717.091	-612.930	0	0
Driftsresultat		3.600.295	4.376.757	-34.650	-102.586
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	1.123.958	1.295.678
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	290.159	312.786
Finansielle indtægter	2	165.301	1.498.866	43.670	1.187.661
Finansielle omkostninger		-1.136.531	-1.751.162	-64.213	-55.629
Resultat før skat		2.629.065	4.124.461	1.358.924	2.637.910
Skat af årets resultat	3	-586.656	-948.071	-65.819	-325.306
Årets resultat		2.042.409	3.176.390	1.293.105	2.312.604
Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat		-749.304	-863.786	0	0
Årets resultat efter minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel		1.293.105	2.312.604	1.293.105	2.312.604
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen				103.400	1.430.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen				0	3.118.000
Overført resultat				1.189.705	-2.235.396
Resultatdisponering				1.293.105	2.312.604

Balance 31. december 2016

	Note	Koncern 2016 kr.	2015 kr.	Moderselska b 2016 kr.	2015 kr.
Aktiver					
Goodwill	4	44.000	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		44.000	0	0	0
Grunde og bygninger	5	9.252.539	9.251.371	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	1.297.051	1.217.571	0	0
Materielle anlægsaktiver		10.549.590	10.468.942	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	4.584.968	3.461.010
Finansielle anlægsaktiver		0	0	4.584.968	3.461.010
Anlægsaktiver		10.593.590	10.468.942	4.584.968	3.461.010
Varebeholdninger		25.485.345	22.681.260	0	0
Ejendomme til videresalg		3.625.000	3.625.000	0	0
Varebeholdninger		29.110.345	26.306.260	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.277.654	10.447.194	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	882.217	986.363	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	7.143.923	6.061.813
Andre tilgodehavender		174.961	199.589		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere	9	0	1.041.860	0	1.041.860
Periodeafgr.poster	10	385.710	100.076	0	0
Tilgodehavender		18.720.542	12.775.082	7.143.923	7.103.673
Likvide beholdninger		270.194	2.154.295	234.470	9.983
Omsætningsaktiver		48.101.081	41.235.637	7.378.393	7.113.656
Aktiver		58.694.671	51.704.579	11.963.361	10.574.666

Balance 31. december 2016

	Note	Koncern 2016 kr.	2015 kr.	Moderselska b 2016 kr.	2015 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for opskrivninger		0	834.600	0	828.180
Overført resultat		10.154.127	6.977.822	10.154.127	6.984.242
Udbytte for regnskabsåret		103.400	1.430.000	103.400	1.430.000
Egenkapital		13.394.172	11.629.764	10.337.527	9.322.422
Udskudt skat		1.533.168	1.788.205	0	0
Hensatte forpligtelser		1.533.168	1.788.205	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		7.646.505	8.108.494	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	7.646.505	8.108.494	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		470.000	482.000	0	0
Gæld til banker		9.305.936	14.785.789	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		8.905.020	3.219.442	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.698.550	4.437.423	20.000	20.000
Gæld til associerede virksomheder		3.174.727	2.985.254	0	0
Selskabsskat		1.602.894	724.605	1.602.894	390.384
Anden gæld		4.878.359	3.480.429	0	841.860
Gæld til virksomhedsdeltagere		2.940	0	2.940	0
Periodeafgr.poster		82.400	63.174	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		36.120.826	30.178.116	1.625.834	1.252.244
Gældsforpligtelser		43.767.331	38.286.610	1.625.834	1.252.244
Passiver		58.694.671	51.704.579	11.963.361	10.574.666
Eventualforpligtelser	12				
Sikkerhedsstillelser og pantsetninger	13				
Nærtstående parter	14				

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomhed skapital	Reserve for opskrivnin- ger	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 01-01-2016	80.000	834.600	6.977.822	1.430.000	9.322.422
Udbyttenedsættelse	0	0	1.152.000	-1.152.000	0
Betalt udbytte	0	0	0	-278.000	-278.000
Årets resultat	0	0	1.189.705	103.400	1.293.105
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-834.600	834.600	0	0
Egenkapital 31-12-2016	80.000	0	10.154.127	103.400	10.337.527

Koncern

	Virksomhed skapital	Reserve for opskrivnin- ger	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	Minoritets interesser	I alt
Egenkapital 01-01-2016	80.000	834.600	6.977.822	1.430.000	2.307.341	11.629.763
Udbyttenedsættelse	0	0	1.152.000	-1.152.000	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-278.000	0	-278.000
Årets resultat	0	0	1.189.705	103.400	749.304	2.042.409
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-834.600	834.600	0	0	0
Egenkapital 31-12-2016	80.000	0	10.154.127	103.400	3.056.645	13.394.172

Pengestrømsopgørelse

	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat	1.293.105	2.312.604
Regulering af skat af årets resultat	586.656	948.071
Årets afskrivninger	717.091	612.930
Ændring i varebeholdninger	-5.945.460	-1.406.276
Ændring i tilgodehavender	-2.804.085	-1.819.722
Ændring i leverandørgæld mv.	10.556.274	1.165.987
Andre ændringer i driftskapital		3.013.986
Pengestrømme fra ordinær drift	4.403.581	4.827.580
Betalt selskabsskat	36.594	0
Minoritetsinteresser	749.305	863.786
Pengestrøm fra driftsaktivitet	5.189.480	5.691.366
Køb af materielle anlægsaktiver	-929.739	-577.186
Salg af materielle anlægsaktiver	88.000	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-841.739	-577.186
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-473.989	-469.042
Udbetalt udbytte	-278.000	-3.118.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-751.989	-3.587.042
Ændringer i likvider	3.595.752	1.527.138
Likvider, primo	-12.631.494	-14.158.632
Likvider, ultimo	-9.035.742	-12.631.494
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	270.194	2.154.295
Kortfristet gæld til banker	-9.305.936	-14.785.789
Likvider i alt	-9.035.742	-12.631.494

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	14.625.332	11.962.088	0	0
Pensioner	1.127.737	1.653.429	0	0
Andre omkostninger til social sikring	504.126	528.928	0	0
	16.257.195	14.144.445	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	40	37	0	0
2. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	165.301	1.498.866	43.670	1.187.661
Renter Kolding Maskinførr.	0	0	290.159	312.786
	165.301	1.498.866	333.829	1.500.447
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	841.693	647.322	65.819	324.715
Regl. Udskudt skat	-255.037	500.480	0	0
Regl. Tidl. år	0	-199.731	0	0
Regulering af tidl. års skat	0	0	0	591
	586.656	948.071	65.819	325.306
4. Goodwill				
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	55.000	0	0	0
Kostpris ultimo	55.000	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-11.000	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-11.000	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	44.000	0	0	0
5. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	12.557.620	12.387.233	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	287.816	170.387	0	0
Kostpris ultimo	12.845.436	12.557.620	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-3.306.249	-3.024.425	0	0
Årets afskrivninger	-286.648	-281.824	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.592.897	-3.306.249	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.252.539	9.251.371	0	0

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2016	2015	2016	2015
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	5.134.657	4.727.858	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	586.923	406.799	0	0
Afgang i årets løb	-2.147.223	0	0	0
Kostpris ultimo	3.574.357	5.134.657	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-3.917.086	-3.585.980	0	0
Årets afskrivninger	-412.787	-331.106	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.052.567	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.277.306	-3.917.086	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.297.051	1.217.571	0	0

7. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital		Resultat	
Kolding Maskinforretning A/S	Kolding	60,00	7.641.616	1.873.263		
			7.641.616	1.873.263		

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af udført arbejde	882.217	986.363	0	0
Nettoværdi af igangværende arbejder	882.217	986.363	0	0

9. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Mellemværende inkl. lovpligtige renter med virksomhedsdeltager er udlignet i året.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	385.710	100.076	0	0
	0	0	0	0
Saldo ultimo	385.710	100.076	0	0

11. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld til realkreditinstitutter		
	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
	7.646.505	470.000	5.769.517
	7.646.505	470.000	5.769.517

Noter

Koncern		Moderselskab	
2016	2015	2016	2015

12. Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået leje og leasingforpligtelser med udløb frem til 31/12 2020. Ydelserne i perioderne udgør ialt ca. 818 tkr.

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

13. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er stillet:

- Ejerpant i ejendomme ialt 10.577 tkr., bogført værdi udgør 9.253 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.

14. Nærtstående parter

Michael Steen Lavilla, Hasselager ejer 100 % og har dermed bestemmende indflydelse.