

JTP Holding ApS

Vejlevej 117, 7000 Fredericia

CVR-nr. 37 45 71 40

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. april 2017.

Tom Carsten Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Hovedtal og nøgletal for modervirksomheden	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	27

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for JTP Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 30. marts 2017

Direktion

Tom Carsten Pedersen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i JTP Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JTP Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. 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. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 erklæringer

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 eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 30. marts 2017

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	JTP Holding ApS Vejlevej 117 7000 Fredericia
	CVR-nr.: 37 45 71 40
	Stiftet: 21. december 2015
	Hjemsted: Fredericia
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2. regnskabsår
Direktion	Tom Carsten Pedersen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	TCP Holding ApS, Fredericia AT Biler A/S, Vejle Ejendomsselskabet af 2006 ApS, Vejle

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	35.550	5.517
Resultat før finansielle poster	15.131	2.129
Finansielle poster, netto	-3.126	-537
Årets resultat	9.305	1.206
Balance:		
Balancesum	161.344	148.678
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.032	8.935
Egenkapital før minoritetsinteresser	15.600	13.509
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser	37.908	33.445
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	8.060	18.947
Investeringsaktivitet	-4.937	-4.301
Finansieringsaktivitet	-9.188	-9.103
Pengestrømme i alt	-6.065	5.543
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	108	105
Nøgletal i %:		
Soliditetsgrad før minoritetsinteresser	9,7	9,1
Soliditetesgrad inkl. minoritetsinteresser	23,5	22,5
Egenkapitalforrentning	63,9	17,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hoved- og nøgletallene for 2015 omfatter kun perioden 2. november - 31. december, svarende til regnskabsperioden for koncernen.

Hovedtal og nøgletal for modervirksomheden

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:		
Resultat før finansielle poster	-38	-40
Finansielle poster, netto	3.382	452
Årets resultat	3.353	421
Balance:		
Balancesum	18.546	15.138
Egenkapital før minoritetsinteresser	15.600	13.509
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	-38	0
Investeringsaktivitet	1.980	0
Finansieringsaktivitet	-1.920	0
Pengestrømme i alt	22	0
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	1	1
Nøgletal i %:		
Soliditetsgrad	84,1	89,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hoved- og nøgletallene for 2015 omfatter kun perioden 2. november - 31. december, svarende til regnskabsperioden for selskabet.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen er autoriseret Toyota-, Suzuki-, Alfa Romeo- og Fiat-forhandler, og hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg, reparation og udlejning af biler fra afdelingerne i Fredericia, Give, Horsens og Vejle.

Modervirksomhedens hovedaktivitet har bestået i at eje anparter i TCP Holding ApS.

Modervirksomheden er stiftet den 2. november 2015 ved indskud af 60 % af anparterne i TCP Holding ApS. Som følge heraf omfatter sammenligningstallene i modervirksomheden og koncernregnskabet kun perioden 2. november - 31. december 2015 svarende til 2 måneder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 35.550 t.kr. mod 5.517 t.kr. sidste år. Stigningen i bruttofortjenesten skyldes væsentligst, at sammenligningstallene kun omfatter 2 måneder.

For modervirksomheden har indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed i 2016 udgjort et overskud på 3.385 t.kr. mod et overskud sidste år på 452 t.kr.

Årets resultat efter skat udgør for koncernen 9.305 t.kr. og for modervirksomheden 3.353 t.kr. Udviklingen er på niveau med de forventninger, som beskrevet i årsrapporten for 2015.

Årets resultat og den økonomiske udvikling for koncernen og modervirksomheden anses for tilfredsstillende.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 161.344 t.kr. mod 148.678 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 12.666 t.kr. Stigningen i i balancesummen skyldes væsentligst varebeholdninger og tilgodehavender.

Moderselskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 18.546 t.kr., mod 15.138 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 3.408 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i kapitalandel i tilknyttet virksomhed.

Egenkapitalen for koncernen udgør på balancedagen 15.600 t.kr. svarende til en egenfinansiering i koncernen på 9,7 % af de samlede aktiver i koncernen på 161.344 t.kr., hvilket er en stigning på 0,6 procentpoint i forhold til sidste år.

Egenkapitalen for modervirksomheden udgør på balancedagen 15.600 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 84,1 % af de samlede aktiver på 18.546 t.kr., hvilket er et fald på 5,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Ledelsesberetning

Egne kapitalandele

Den tilknyttede virksomhed AT Biler A/S har på balancedagen en beholdning af egne aktier på 60.000 stk. a 1 kr., svarende til 3 % af aktiekapitalen. Aktierne er erhvervet i 2012 i forbindelse med en aktionærs udtræden af selskabet.

Særlige risici

Renterisici:

Koncernens rentebærende nettogæld under langfristede gældsforpligtelser omfatter væsentligst gæld til realkreditinstitut og pengeinstitut med lån til variabel rente, hvor der er indgået rentepositioner til afdækning af renterisici, jf note om finansielle risici.

Koncernens rentebærende nettogæld under kortfristede gældsforpligtelser er i stort omfang kassekreditter med variabel rente, hvor der ikke er indgået rentepositioner til afdækning af renterisici.

Miljøforhold

I forbindelse med investeringer i årets løb er der, som ved tidligere investeringer, taget størst muligt hensyn til arbejds- og miljøforholdene.

Videnressourcer

Selskabet ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation af biler. Derfor spiller den enkelte medarbejders personlige viden en afgørende rolle, hvilket betyder, at der løbende er stort fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejdere.

Koncernens og modervirksomhedens forventede udvikling

Koncernen forventer i det kommende år et stort set uændret aktivitetsniveau.

På baggrund af ovennævnte forventes et uændret resultat i det kommende år i forhold til indeværende års overskud, samt en stigende egenkapital, ligesom koncernen fortsat forventes at have en tilfredsstillende likviditetssituation.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JTP Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af, at årsregnskabet vil give et mere retvisende billede af virksomhedens aktiver og forpligtelser, finansielle stilling og resultat ændret på følgende område:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til indre værdi efter eliminering af intern avance ved overdragelse af anlægsaktiver mellem tilknyttede virksomheder. Tidligere blev der ikke foretaget eliminering af alle poster.

De sambeskattede selskabers samlede andele af selskabsskatterne indregnes som aktiver og forpligtelser i balancen. Tidligere blev de tilknyttede selskabers andele af selskabsskatterne alene anført som en hæftelse under eventualposter.

For modervirksomheden har ændringen for indeværende år medført en stigning i årets resultat på 97 t.kr. samt en stigning i balancesum på 2.095 t.kr. og et fald i egenkapital på 721 t.kr. For 2015 har ændringen medført en stigning i årets resultat på 13 t.kr. samt en stigning i balancesum på 771 t.kr. og et fald i egenkapitalen på 818 t.kr. Ændring i regnskabspraksis har ikke påvirket skat af årets resultat.

For koncernen har ændringer i regnskabspraksis ikke påvirket årets resultat og balancen, hvorimod egenkapitalen før minoritetsinteresser i 2015 er forøget ned 1.726 t.kr. og i 2016 forøget med 1.823 t.kr. Tilsvarende er minoritetsinteresser reduceret med tilsvarende beløb.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstal samt hoved- og nøgletal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JTP Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori JTP Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger.

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.

Vareforbrug, arbejds løn og afdelingsomkostninger omfatter vareforbrug og omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Fælles- og administrationsomkostninger

I fælles- og administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Forretnings- og udlejningsejendomme	20-30 år
Maskiner, inventar og udlejningsbiler	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under anlægsaktiver, omfatter både børsnoterede og unoterede aktier. Børsnoterede aktier måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs, mens unoterede aktier måles til indre værdi.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris og vedrører betalt deposita for leje af forretningsejendomme.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for nye vogne måles til anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for brugte vogne måles til anskaffelsespriser eller vurderingspriser, hvor disse er lavere.

Reservedele måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller genanskaffelsespriser, hvor disse er lavere.

Leasingkontrakter vedrørende demovogne, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede demovogne behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til en forsigtig beregnet salgspris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Egne kapitalandele

Købe- og salgssummen for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb, svarende til aktiernes nominelle værdi, og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter JTP Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og modervirksomhedens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitut.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Bruttofortjeneste	35.550.034	5.516.844	0	0
Fælles- og administrations- omkostninger	-20.418.909	-3.388.084	-38.000	-40.000
Resultat før finansielle poster	15.131.125	2.128.760	-38.000	-40.000
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	3.385.155	451.950
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	27.092	3.882	0	0
Indtægter af andre kapital- andele, værdipapirer og til- godehavender, der er anlægsaktiver	28.935	0	0	0
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	0	0	469	0
Andre finansielle indtægter	101.629	13.932	1.502	0
1 Finansielle omkostninger	-3.284.018	-554.371	-5.242	0
Resultat før skat	12.004.763	1.592.203	3.343.884	411.950
Skat af årets resultat	-2.699.648	-385.932	9.410	9.400
2 Årets resultat	9.305.115	1.206.271	3.353.294	421.350
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i JTP Holding ApS	3.353.294	421.350		
Minoritetsinteresser	5.951.821	784.921		
	9.305.115	1.206.271		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
Note					
Anlægsaktiver					
3	Goodwill	2.285.019	2.739.594	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	2.285.019	2.739.594	0	0
4	Forretnings- og udlejnings- ejendomme	42.263.241	43.298.512	0	0
5	Maskiner, inventar og udlejningsbiler	15.268.749	14.553.977	0	0
6	Indretning af lejede lokaler	1.785.168	1.433.546	0	0
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	254.883	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	59.572.041	59.286.035	0	0
8	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	15.602.014	13.539.869
9	Kapitalandel i associeret virksomhed	1.146.458	1.119.366	0	0
10	Værdipapirer	128.801	120.061	0	0
11	Deposita	1.456.400	1.448.800	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.731.659	2.688.227	15.602.014	13.539.869
	Anlægsaktiver i alt	64.588.719	64.713.856	15.602.014	13.539.869

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Handelsvarer	76.728.789	69.508.141	0	0
	Varebeholdninger i alt	76.728.789	69.508.141	0	0
	Tilgodehavender fra salg	14.563.323	10.062.040	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	448.617	205.009	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	0	106.043	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0	1.492.951
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.815.707	105.575
	Andre tilgodehavender	3.260.548	3.003.734	0	0
13	Periodeafgrænsningsposter	333.918	229.043	0	0
	Tilgodehavender i alt	18.606.406	13.499.826	2.921.750	1.598.526
	Likvide beholdninger	1.420.152	955.778	22.000	0
	Omsætningsaktiver i alt	96.755.347	83.963.745	2.943.750	1.598.526
	Aktiver i alt	161.344.066	148.677.601	18.545.764	15.138.395

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Passiver				
Egenkapital				
Anpartskapital	150.000	150.000	150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	31.458	4.366	1.758.335	0
Overført resultat	13.318.095	11.434.903	11.591.218	11.439.269
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.100.000	1.920.000	2.100.000	1.920.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	15.599.553	13.509.269	15.599.553	13.509.269
14 Minoritetsinteresser	22.308.068	19.935.709	0	0
Egenkapital i alt	37.907.621	33.444.978	15.599.553	13.509.269
Hensatte forpligtelser				
15 Hensættelser til udskudt skat	3.263.659	3.059.387	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	3.263.659	3.059.387	0	0
Gældsforpligtelser				
16 Gæld til realkreditinstitut	21.742.919	23.642.120	0	0
17 Gæld til pengeinstitut	7.168.337	8.376.569	0	0
18 Leasingforpligtelser	479.898	597.931	0	0
Deposita	31.200	31.200	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	29.422.354	32.647.820	0	0

Balance 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	14.264.000	20.098.000	0	0
Gæld til pengeinstitut	39.601.041	33.071.408	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.352.647	92.500	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.397.780	14.187.448	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.899.914	0
Selskabsskat	669.508	576.969	668.773	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	337.524	1.589.126
Anden gæld	<u>14.465.456</u>	<u>11.499.091</u>	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>90.750.432</u>	<u>79.525.416</u>	<u>2.946.211</u>	<u>1.629.126</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>120.172.786</u>	<u>112.173.236</u>	<u>2.946.211</u>	<u>1.629.126</u>
Passiver i alt	<u>161.344.066</u>	<u>148.677.601</u>	<u>18.545.764</u>	<u>15.138.395</u>

- 2 Forslag til resultatdisponering**
- 19 Medarbejderforhold**
- 20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 21 Eventualposter**
- 22 Finansielle risici**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>
Egenkapital 1. januar 2015	150.000	0	10.951.996	0
Overført til minoritetsinteresser vedrørende ændring i koncernstruktur	0	0	-6.251.888	0
Resultat i 2015 før koncern- etablering	0	0	8.141.425	0
Årets overførte resultat	0	4.366	-1.503.016	1.920.000
Andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap ved- rørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko	0	0	96.386	0
Egenkapital 1. januar 2016	150.000	4.366	11.434.903	1.920.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.920.000
Årets overførte resultat	0	27.092	1.226.202	2.100.000
Andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap ved- rørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko	0	0	656.990	0
	150.000	31.458	13.318.095	2.100.000

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>
Egenkapital 1. januar 2015	150.000	0	10.951.996	0
Regulering som følge af ændring af regnskabspraksis ved indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-303.810	0
Årets overførte resultat	0	451.950	-1.950.600	1.920.000
Regulering som følge af ændring af regnskabspraksis ved indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-548.336	0	0
Andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko	0	96.386	0	0
Korrektion til anskaffelsespris på anparter i tilknyttet virksomhed	0	0	2.741.683	0
Egenkapital 1. januar 2016	150.000	0	11.439.269	1.920.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.920.000
Årets overførte resultat	0	1.101.345	151.949	2.100.000
Andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko	0	656.990	0	0
	<u>150.000</u>	<u>1.758.335</u>	<u>11.591.218</u>	<u>2.100.000</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Årets resultat	9.305.115	1.206.271	3.353.294	421.350
23 Reguleringer	10.915.573	14.093.803	-3.391.294	-461.350
24 Ændring i driftskapital	-6.294.384	7.941.687	1.793.871	40.000
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	13.926.304	23.241.761	1.755.871	0
Renteindbetalinger og lignende	130.564	13.932	1.971	0
Renteudbetalinger og lignende	-3.284.018	-554.371	-5.242	0
Pengestrøm fra ordinær drift	10.772.850	22.701.322	1.752.600	0
Betalt selskabsskat	-2.712.396	-3.754.301	-1.790.600	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.060.454	18.947.021	-38.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.032.319	-8.935.146	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	4.102.585	4.644.439	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-7.600	-10.000	0	0
Modtagne udbytter	0	0	1.980.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.937.334	-4.300.707	1.980.000	0
Optagelse af langfristet gæld	0	6.520.000	0	0
Afdrag på langfristet gæld	-4.655.466	-11.136.368	0	0
Betalt udbytte	-5.940.000	-5.750.000	-1.920.000	0
Ændring i finansiell forpligtelse på renteswap	1.407.087	1.262.878	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9.188.379	-9.103.490	-1.920.000	0
Ændring i likvider	-6.065.259	5.542.824	22.000	0
Likvider 1. januar 2016	-32.115.630	-37.658.454	0	0
Likvider 31. december 2016	-38.180.889	-32.115.630	22.000	0

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Likvider				
Likvide beholdninger	1.420.152	955.778	22.000	0
Kortfristet gæld til pengeinstitut	<u>-39.601.041</u>	<u>-33.071.408</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvider 31. december				
2016	<u>-38.180.889</u>	<u>-32.115.630</u>	<u>22.000</u>	<u>0</u>

Sammenligningstal i pengestrømsopgørelsen for koncernen indeholder driftsresultat for 12 måneder, mens forskydning i balanceposter er beregnet som forskellen i saldi pr. 31. december 2014 og 31. december 2015.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
1. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	5.242	0
Andre finansielle omkostninger	3.284.018	554.371	0	0
	3.284.018	554.371	5.242	0

2. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.101.345	451.950
Udbytte for regnskabsåret	2.100.000	1.920.000
Overføres til overført resultat	151.949	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.950.600
Disponeret i alt	3.353.294	421.350

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
3. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2016	8.175.748	8.175.748	0	0
Kostpris 31. december 2016	8.175.748	8.175.748	0	0
Afskrivninger 1. januar 2016	-5.436.154	-4.801.579	0	0
Årets afskrivninger	-454.575	-634.575	0	0
Afskrivninger 31. december 2016	-5.890.729	-5.436.154	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.285.019	2.739.594	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
4. Forretnings- og udlejningsejendomme				
Kostpris 1. januar 2016	52.416.694	51.567.441	0	0
Tilgang i årets løb	0	849.253	0	0
Kostpris 31. december 2016	52.416.694	52.416.694	0	0
Afskrivninger 1. januar 2016	-9.118.182	-8.093.775	0	0
Årets afskrivninger	-1.035.271	-1.024.407	0	0
Afskrivninger 31. december 2016	-10.153.453	-9.118.182	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	42.263.241	43.298.512	0	0
Ejendomsvurdering 1. oktober 2016	27.008.300	27.028.300	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
5. Maskiner, inventar og udlejningsbiler				
Kostpris 1. januar 2016	39.520.309	37.282.801	0	0
Tilgang i årets løb	7.959.552	8.041.353	0	0
Afgang i årets løb	-9.016.479	-5.803.845	0	0
Kostpris 31. december 2016	38.463.382	39.520.309	0	0
Afskrivninger 1. januar 2016	-24.966.332	-23.227.853	0	0
Årets afskrivninger	-3.598.645	-3.399.856	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	5.370.344	1.661.377	0	0
Afskrivninger 31. december 2016	-23.194.633	-24.966.332	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	15.268.749	14.553.977	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	707.812	883.704	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
6. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. januar 2016	3.677.660	3.633.120	0	0
Tilgang i årets løb	817.884	44.540	0	0
Afgang i årets løb	-19.758	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	4.475.786	3.677.660	0	0
Afskrivninger 1. januar 2016	-2.244.114	-1.774.761	0	0
Årets afskrivninger	-466.262	-469.353	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	19.758	0	0	0
Afskrivninger 31. december 2016	-2.690.618	-2.244.114	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.785.168	1.433.546	0	0
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Tilgang i årets løb	254.883	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	254.883	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	254.883	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
8. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. januar 2016	0	0	13.843.679	11.101.996
Korrektion til anskaffelsespris	0	0	0	2.741.683
Kostpris 31. december 2016	0	0	13.843.679	13.843.679
Nedskrivninger 1. januar 2016	0	0	-303.810	0
Regulering af indre værdi som følge af ændring i anvendt regnskabspraksis	0	0	0	-852.146
Årets resultat	0	0	3.385.155	451.950
Udbytte	0	0	-1.980.000	0
Andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko	0	0	656.990	96.386
Opskrivninger 31. december 2016	0	0	1.758.335	-303.810
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	0	15.602.014	13.539.869
Tilknyttet virksomhed:				
TCP Holding ApS			Hjemsted Fredericia	Ejerandel 60 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
9. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris 1. januar 2016	1.115.000	1.115.000	0	0
Kostpris 31. december 2016	1.115.000	1.115.000	0	0
Nedskrivninger 1. januar 2016	4.366	-18.924	0	0
Årets resultat	27.092	23.290	0	0
Opskrivninger 31. december 2016	31.458	4.366	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.146.458	1.119.366	0	0
10. Værdipapirer				
Kostpris 1. januar 2016	147.562	147.562	0	0
Kostpris 31. december 2016	147.562	147.562	0	0
Nedskrivninger 1. januar 2016	-27.501	-24.014	0	0
Årets nedskrivninger	0	-3.487	0	0
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer	8.740	0	0	0
Nedskrivninger 31. december 2016	-18.761	-27.501	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	128.801	120.061	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
11. Deposita				
Kostpris 1. januar 2016	1.448.800	1.438.800	0	0
Tilgang i årets løb	7.600	10.000	0	0
Kostpris 31. december 2016	1.456.400	1.448.800	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.456.400	1.448.800	0	0
12. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	448.617	205.009	0	0
Modtagne acotobetalinger	0	0	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	448.617	205.009	0	0
13. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	333.918	229.043	0	0
	333.918	229.043	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
14. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar 2016	19.935.709	12.834.274	0	0
Overført fra overført resultat vedrørende ændring i koncern	0	6.251.888	0	0
Andel af årets resultat	5.951.821	784.921	0	0
Andel af urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko	440.538	64.626	0	0
Udbetalt udbytte til minoritetsinteresser	-4.020.000	0	0	0
	22.308.068	19.935.709	0	0
15. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016	3.059.387	3.033.441	0	0
Udskudt skat af årets resultat	204.272	25.946	0	0
	3.263.659	3.059.387	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	113.142	94.285	0	0
Materielle anlægsaktiver	3.096.248	2.929.728	0	0
Omsætningsaktiver	39.643	18.925	0	0
Låneomkostninger	14.626	16.449	0	0
	3.263.659	3.059.387	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
16. Gæld til realkreditinstitut				
Gæld til realkreditinstitut	23.167.476	24.205.344	0	0
Dagsværdi af renteswap	503.443	1.856.776	0	0
	<u>23.670.919</u>	<u>26.062.120</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.928.000	-2.420.000	0	0
	<u>21.742.919</u>	<u>23.642.120</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	12.277.000	14.630.000	0	0
17. Gæld til pengeinstitut				
Gæld til pengeinstitut	7.918.487	10.011.965	0	0
Dagsværdi af renteswap	467.850	521.604	0	0
	<u>8.386.337</u>	<u>10.533.569</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.218.000	-2.157.000	0	0
	<u>7.168.337</u>	<u>8.376.569</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.178.000	2.350.000	0	0
18. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	11.597.898	16.118.931	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-11.118.000	-15.521.000	0	0
	<u>479.898</u>	<u>597.931</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
19. Medarbejderforhold				
Gager til direktion og bestyrelse	384.641	55.660	0	0
Gager og lønninger	36.516.687	5.795.263	0	0
Pensioner	5.221.815	819.777	0	0
Andre omkostninger til social sikring	851.573	146.423	0	0
	42.974.716	6.817.123	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	108	105	1	1

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 23.167 t.kr., er der givet pant i forretnings- og udlejningsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 39.902 t.kr.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt 13.200 t.kr., der giver pant i ovenstående forretnings- og udlejningsejendomme.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 39.520 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Immaterielle anlægsaktiver	800 t.kr.
Tilgodehavender fra salg	14.563 t.kr.

Maskiner, inventar og udlejningsbiler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 708 t.kr., jævnfør note 5, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2016 udgør 598 t.kr.

Noter

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern

Leasingforpligtelser

Demovogne, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 11.000 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2016 udgør 11.000 t.kr.

Lejekontrakter

Lejekontrakter på forretningsejendomme med årlig leje på 4.384 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst pr. 1. januar 2020.

Kautionsforpligtelser

Kautionsforpligtelse på solgte leasingvogne andrager i t.kr. 116.604

Selskabets ledelse skønner, at leasingvognenes samlede realisationsværdi minimum er på niveau med kautionsforpligtelsen, hvorfor den reelle forpligtelse skønnes at ligge omkring 0 kr.

Koncernen kautionerer for Assens Lager og Bådhotel ApS' gæld til kreditinstitut. Gæld til kreditinstitut udgør pr. 31. december 2016 i alt 1.797 t.kr.

Garantiforpligtelser

Koncernen har garantiforpligtelser på de solgte vogne og værkstedsarbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på solgte vogne og værkstedsarbejder.

Modervirksomhed

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

22. Finansielle risici

Renterisici

Koncernen har indgået 2 swaps af variabelt forrentede lån til fast rente. Heraf 1 swap på 10,0 mio. kr. med en fast rente på 5,15 % p.a., der udløber den 29. december 2017, samt 1 swap på 11,0 mio. kr. med en fast rente på 2,31 % p.a., der udløber den 30. december 2022.

I forhold til værdien på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 971 t.kr., der er indregnet i balancen under langfristet gæld. Forskellen på 1.407 t.kr. før skat og 1.098 t.kr. efter skat i forhold til sidste år er indregnet direkte i egenkapitalen under overført resultat og minoritetsinteresser.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
23. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.554.753	5.528.373	0	0
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-456.450	-501.971	0	0
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	-3.385.155	-451.950
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-27.092	-3.882	0	0
Andre finansielle indtægter	-130.564	-13.932	-1.971	0
Finansielle omkostninger	3.284.018	554.371	5.242	0
Kursreguleringer mv.	-8.740	3.487	0	0
Skat af årets resultat	2.699.648	385.932	-9.410	-9.400
Resultat før etablering af ny koncern 2. november 2015	0	8.141.425	0	0
	10.915.573	14.093.803	-3.391.294	-461.350
24. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-7.220.648	2.344.456	0	0
Ændring i tilgodehavender	-5.106.580	2.589.168	-106.043	0
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	10.436.844	967.063	1.899.914	40.000
Optagelse/afdrag, netto, af leasingforpligtelser vedrørende demo- og udlejningsvogne	-4.404.000	2.041.000	0	0
	-6.294.384	7.941.687	1.793.871	40.000