

---

# ***Thomas Madsen Holding ApS***

Egernvænget 64, Brøderup, 4733 Tappernøje

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 10 14 53 17

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 22/5 2017

Thomas Madsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Noter, regnskabspraksis 10

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Thomas Madsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tappernøje, den 22. maj 2017

## Direktion

Thomas Madsen

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Thomas Madsen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Thomas Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Slagelse, den 22. maj 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Steen Lange

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Thomas Madsen Holding ApS  
Egernvænget 64  
Brøderup  
4733 Tappernøje

Telefon: 55564342

Telefax: 55564340

CVR-nr.: 10 14 53 17

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Næstved

### Direktion

Thomas Madsen

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70C  
4200 Slagelse

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|   | Note | 2016<br>DKK           | 2015<br>DKK           |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |      | <b>219.313</b>        | <b>225.907</b>        |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver |      | <u>-34.048</u>        | <u>-34.048</u>        |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |      | <b>185.265</b>        | <b>191.859</b>        |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder                   | 2    | 58.351                | 145.066               |
| Finansielle indtægter   | 3    | 7.090                 | 9.809                 |
| Finansielle omkostninger  |      | <u>-8.231</u>         | <u>-15.945</u>        |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>242.475</b>        | <b>330.789</b>        |
| Skat af årets resultat  | 4    | <u>-40.840</u>        | <u>-72.649</u>        |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b><u>201.635</u></b> | <b><u>258.140</u></b> |

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

|  |  |                       |                       |
|--|--|-----------------------|-----------------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |  | 58.351                | 145.066               |
| Overført resultat  |  | <u>143.284</u>        | <u>113.074</u>        |
|  |  | <b><u>201.635</u></b> | <b><u>258.140</u></b> |

## Balance 31. december

### Aktiver

|  | Note | 2016<br>DKK      | 2015<br>DKK      |
|--|------|------------------|------------------|
| Grunde og bygninger                          |      | 1.092.072        | 1.109.896        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |      | 36.504           | 52.728           |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 5    | <b>1.128.576</b> | <b>1.162.624</b> |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 6    | 828.834          | 770.483          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>828.834</b>   | <b>770.483</b>   |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>1.957.410</b> | <b>1.933.107</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 25.000           | 25.000           |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 252.909          | 211.685          |
| Udskudt skatteaktiv                          | 8    | 0                | 0                |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>277.909</b>   | <b>236.685</b>   |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>124.533</b>   | <b>9.766</b>     |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>402.442</b>   | <b>246.451</b>   |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>2.359.852</b> | <b>2.179.558</b> |

# Balance 31. december

## Passiver

|  | Note | 2016<br>DKK      | 2015<br>DKK      |
|--|------|------------------|------------------|
| Selskabskapital  |      | 125.000          | 125.000          |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | 409.584          | 351.233          |
| Overført resultat  |      | 1.381.748        | 1.238.463        |
| <b>Egenkapital</b>   | 7    | <b>1.916.332</b> | <b>1.714.696</b> |
| Hensættelse til udskudt skat                               | 8    | 24.000           | 21.000           |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                              |      | <b>24.000</b>    | <b>21.000</b>    |
| Kreditinstitutter  |      | 0                | 40.690           |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                          |      | 1.763            | 0                |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse                      |      | 186.713          | 179.533          |
| Selskabsskat   |      | 22.870           | 44.639           |
| Anden gæld   |      | 208.174          | 179.000          |
| <b>Kortfristet gæld</b>                                    |      | <b>419.520</b>   | <b>443.862</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                  |      | <b>419.520</b>   | <b>443.862</b>   |
| <b>Passiver</b>  |      | <b>2.359.852</b> | <b>2.179.558</b> |
| Hovedaktivitet   | 1    |                  |                  |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser          | 9    |                  |                  |



# Noter til årsregnskabet

## 1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering i datterselskaber, samt udlejning af fast ejendom.

|  | 2016<br>DKK   | 2015<br>DKK    |
|--|---------------|----------------|
| <b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b> |               |                |
| Andel af overskud i dattervirksomheder                   | 58.351        | 151.113        |
| Afskrivning af goodwill                                  | 0             | -6.047         |
|  | <u>58.351</u> | <u>145.066</u> |
| <b>3 Finansielle indtægter</b>                           |               |                |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder              | 7.083         | 9.171          |
| Andre finansielle indtægter                              | 7             | 638            |
|  | <u>7.090</u>  | <u>9.809</u>   |
| <b>4 Skat af årets resultat</b>                          |               |                |
| Årets aktuelle skat                                      | 37.840        | 48.011         |
| Årets udskudte skat                                      | 3.000         | 3.853          |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år               | 0             | 20.785         |
|  | <u>40.840</u> | <u>72.649</u>  |

# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

|   | Grunde og byg-<br>ninger<br>DKK | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar<br>DKK |
|---|---------------------------------|--|
| Kostpris 1. januar                        | 1.150.000                       | 81.120   |
| Kostpris 31. december                     | 1.150.000                       | 81.120   |
| Ned- og afskrivninger 1. januar           | 40.104                          | 28.392   |
| Årets afskrivninger                       | 17.824                          | 16.224   |
| Ned- og afskrivninger 31. december        | 57.928                          | 44.616   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b> | <b>1.092.072</b>                | <b>36.504</b>  |
| Afskrives over                            | 50 år                           | 5 år   |
|   | 2016<br>DKK                     | 2015<br>DKK  |

## 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Kostpris 1. januar                        | 419.250        | 369.250        |
| Tilgang i årets løb                       | 0              | 50.000         |
| Kostpris 31. december                     | 419.250        | 419.250        |
| Værdireguleringer 1. januar               | 351.233        | 206.167        |
| Årets resultat                            | 58.351         | 151.113        |
| Afskrivning på goodwill                   | 0              | -6.047         |
| Værdireguleringer 31. december            | 409.584        | 351.233        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b> | <b>828.834</b> | <b>770.483</b> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

| Navn                      | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og<br>ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---------------------------|----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Klima Vent ApS            | Næstved  | 125.000         | 60%                     | 1.329.963   | 108.301        |
| Klima Vent<br>Montage ApS | Næstved  | 50.000          | 100%                    | 30.856      | -6.630         |

# Noter til årsregnskabet

## 7 Egenkapital

|                                 | Selskabskapital | Reserve for net-<br>toopskrivning<br>efter den indre<br>værdi metode | Overført<br>resultat | I alt            |
|---------------------------------|-----------------|--|----------------------|------------------|
|                                 | DKK             | DKK  | DKK                  | DKK              |
| Egenkapital 1. januar           | 125.000         | 351.233  | 1.238.464            | 1.714.697        |
| Årets resultat                  | 0               | 58.351   | 143.284              | 201.635          |
| <b>Egenkapital 31. december</b> | <b>125.000</b>  | <b>409.584</b>   | <b>1.381.748</b>     | <b>1.916.332</b> |

## 8 Hensættelse til udskudt skat

|                                  | 2016          | 2015          |
|----------------------------------|---------------|---------------|
|                                  | DKK           | DKK           |
| Materielle anlægsaktiver         | -52.000       | -55.000       |
| Overført til udskudt skatteaktiv | 76.000        | 76.000        |
|                                  | <b>24.000</b> | <b>21.000</b> |
| <b>Udskudt skatteaktiv</b>       |               |               |
| Opgjort skatteaktiv              | 76.000        | 76.000        |
| Nedskrivning til vurderet værdi  | -76.000       | -76.000       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| Materielle anlægsaktiver         |               |               |

## 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:

|  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| Ejerpantebreve på i alt TDKK 550, der giver pant i grunde og bygninger til en regnskabsmæssig værdi af | 1.092.072 | 1.109.896 |
|--|-----------|-----------|

### Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst. Den samlede indregnede selskabsskat i koncernen udgør DKK 74.118. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet selvskylderkaution overfor bankforbindelse i dattervirksomhed.

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Thomas Madsen Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

# Noter, regnskabspraksis

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

|   |       |
|---|-------|
| Øvrige bygninger                        | 50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år  |

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

# Noter, regnskabspraksis

## Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.