

AXEL MADSEN A/S
Gøngehusevej 252
2950 Vedbæk
Cvr. nr. 10 55 34 90

ÅRSRAPPORT

1. januar – 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling

den 4 / 4 2016

Birgitte Holberg
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
 Påtegninger	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
 Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Noter	13 - 15

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABSNAVN

Axel Madsen A/S
Gøngehusevej 252
2950 Vedbæk

CVR-nr. 10 55 34 90

Hjemsted: Rudersdal

BESTYRELSE

Jerrick Bagger Sørensen (formand)
Birgitte Therese Holberg
Søren Andersson
Kristine Albrechtsen

DIREKTION

Birgitte Therese Holberg

REVISION

Gøbel & Thorsen
Statsautoriserede revisorer
Bagsværd Hovedgade 141
2880 Bagsværd
CVR-nr. 15 53 71 40

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITET

Selskabets aktivitet består i import og salg af hospitals- og tekstilartikler samt signaludstyr.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat på 1.094.601 kr. anses for tilfredsstillende.

Der forventes et tilsvarende resultat i det kommende år.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet.

USÆDVANLIGE FORHOLD

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2015 for Axel Madsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 15. marts 2016

DIREKTIONEN

Birgitte Therese Holberg

BESTYRELSE

Jerrick Bagger Sørensen

Birgitte Therese Holberg

Søren Andersson

Kristine Albrechtsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Axel Madsen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Axel Madsen A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Bagsværd, den 15. marts 2016

Gøbel & Thorsen
Statsautoriserede revisorer
Cvr-nr. 15537140

Peter K. Gøbel
statsaut. revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægtskriterium

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at levering finder sted.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontoromkostninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Selskabsskat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at realiseres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Anlægsaktiver

Driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen af bygningen.

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

Driftsmidler og inventar	3 - 5 år
--------------------------	----------

Avance/tab ved løbende udskiftning af driftsmidler og inventar indregnes i afskrivningerne.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR – 31. DECEMBER

Noter	2015 kr.	2014 kr.	
1	Nettoomsætning	10.532.580	9.793.621
	Andre driftsindtægter	6.963.850	6.674.784
	Vareforbrug	- 6.406.966	- 5.797.431
	BRUTTORESULTAT	11.089.464	10.670.974
7	Personaleomkostninger	- 6.608.110	- 6.205.689
	Salgsomkostninger	- 1.666.865	- 1.465.056
	Administrationsomkostninger	- 447.195	- 585.141
2	Afskrivninger på anlægsaktiver	- 86.872	- 136.613
	Lokaleomkostninger	- 865.108	- 786.259
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	1.415.314	1.492.216
	Finansielle indtægter	31.457	198
	Finansielle omkostninger	- 8.403	- 45.365
	RESULTAT FØR SKAT	1.438.368	1.447.049
3	Skat af årets resultat	- 343.767	- 357.892
	ÅRETS RESULTAT	1.094.601	1.089.157
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	94.601	89.157
	Fordelt	1.094.601	1.089.157

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Noter	AKTIVER	2015 kr.	2014 kr.
	Driftsmidler og inventar	118.302	355.174
4	Materielle anlægsaktiver	118.302	355.174
	Deposita	190.743	190.743
	Finansielle anlægsaktiver	190.743	190.743
	ANLÆGSAKTIVER	309.045	545.917
	Varebeholdninger	1.368.953	1.601.904
	Tilgodehavender fra salg	2.059.491	1.363.368
3	Selskabsskat	0	137.538
3	Aktiveret udskudt skat	1.502	0
	Andre tilgodehavender	1.171.648	1.177.756
	Periodeafgrænsningsposter	18.885	28.007
	Tilgodehavender	3.251.526	2.706.669
	Likvide beholdninger	788.554	1.604.101
	OMSÆTNINGSAKTIVER	5.409.033	5.912.674
	AKTIVER	5.718.078	6.458.591

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Noter	PASSIVER	2015 kr.	2014 kr.
	Selskabskapital	750.000	750.000
	Overført resultat	2.066.887	1.972.286
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
5	EGENKAPITAL	3.816.887	3.722.286
3	Udskudt skat	0	8.430
	HENSATTE FORPLIGTELSER	0	8.430
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	237.035	1.195.687
3	Selskabsskat	91.699	0
	Anden gæld	1.572.457	1.532.188
	Kortfristede gældsforpligtelser	1.901.191	2.727.875
	GÆLDSFORPLIGTELSER	1.901.191	2.727.875
	PASSIVER	5.718.078	6.458.591
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Medarbejderforhold		
8	Nærtstående parter		
9	Ejerforhold		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	
1. ANDRE DRIFTSINDTÆGTER			
Omkostningsrefusion Lohmann & Rauscher A/S	6.898.850	6.609.784	
Administrationshonorar Lohmann & Rauscher A/S	65.000	65.000	
	6.963.850	6.674.784	
2. AFSKRIVNINGER			
Driftsmidler og inventar	130.119	136.613	
Avance ved salg af driftsmidler og inventar	- 43.247	0	
	86.872	136.613	
3. SKAT AF ÅRETS RESULTAT			
	Selskabs- skat kr.	Udskudt skat kr.	Skat ifølge resultat- opgørelsen kr.
Saldo, primo	137.538	- 8.430	
Skat af årets resultat	- 353.699	9.932	- 343.767
Betalt skat, netto	124.462		
Saldo, ultimo	- 91.699	1.502	- 343.767

Den udskudte skat påhviler immaterielle og materielle anlægsaktiver.

NOTER

4. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Inventar kr.	Biler kr.	I alt kr.
Anskaffelsessum:			
Saldo pr. 1/1	240.316	595.000	835.316
Tilgang	0	0	0
Afgang/skrottet	<u>0</u>	<u>- 305.000</u>	<u>- 305.000</u>
Anskaffelsessum 31/12	<u>240.316</u>	<u>290.000</u>	<u>530.316</u>
Afskrivninger:			
Saldo pr. 1/1	187.477	292.665	480.142
Afskrivninger	26.376	103.743	130.119
Afskrivninger på afhændede/skrottede aktiver	<u>0</u>	<u>- 198.247</u>	<u>- 198.247</u>
Afskrivninger 31/12	<u>213.853</u>	<u>198.161</u>	<u>412.014</u>
Regnskabsmæssig værdi 31/12 2015	<u>26.463</u>	<u>91.839</u>	<u>118.302</u>

5. EGENKAPITAL

	Selskabs- kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Saldo 1.1.	750.000	1.972.286	1.000.000	3.722.286
Årets resultat		1.094.601		1.094.601
Udbytte		- 1.000.000	1.000.000	
Udbetalt udbytte			<u>- 1.000.000</u>	<u>- 1.000.000</u>
Saldo 31/12 2015	<u>750.000</u>	<u>2.066.887</u>	<u>1.000.000</u>	<u>3.816.887</u>

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen de sidste 5 år.

NOTER

6. PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER M.V.

Selskabets huslejeforpligtelse i opsigelsesperioden udgør 435 t.kr.

7. MEDARBEJDERFORHOLD

Det samlede beløb til personaleaflønnning m.m. specificeres således:

	2015 kr.	2014 kr.
Løn og gager	5.840.383	5.382.702
Pensioner	646.621	726.052
Bestyrelseshonorar	30.000	15.000
Øvrige udgifter til social sikring	91.106	81.935
I alt	6.608.110	6.205.689
Gennemsnitligt antal medarbejdere	13,9	12,0

8. NÆRTSTÅENDE PARTER

Bestemmende indflydelse

Grundlag

Ingen

Øvrige nærtstående parter

Kontrast Holding ApS
Højnæsgaard Holding ApS
Lohmann & Rauscher A/S
Lohmann & Rauscher GMBH

Hovedaktionær
Hovedaktionær
Samarbejdspartner
Samarbejdspartner

9. EJERFORHOLD

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

Højnæsgaard Holding ApS, Vedbæk

Kontrast Holding ApS, København