

Tonny Madsen A/S

Skotlandsvej 3, 5700 Svendborg

CVR-nr. 16 06 38 78

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. maj 2017.



Tonny Dyrvig Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Tonny Madsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

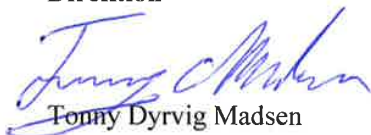
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

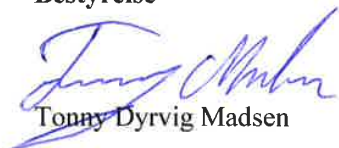
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

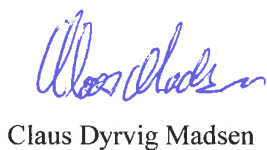
Svendborg, den 20. marts 2017

Direktion


Tonny Dyrvig Madsen

Bestyrelse


Tonny Dyrvig Madsen


Claus Dyrvig Madsen


Jørgen Skovgaard Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tonny Madsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tonny Madsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Svendborg, den 20. marts 2017

Tranberg

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 36 55



Torben Tranberg Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tonny Madsen A/S Skotlandsvej 3 5700 Svendborg
	CVR-nr.: 16 06 38 78
	Stiftet: 2. april 1992
	Hjemsted: Svendborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Tonny Dyrvig Madsen Claus Dyrvig Madsen Jørgen Skovgaard Hansen
Direktion	Tonny Dyrvig Madsen
Revision	Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Ryttervej 4 5700 Svendborg
Bankforbindelse	Danske Bank, Møllergade 2, 5700 Svendborg
Modervirksomhed	Tonny Madsen Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i året bestået i drift af entreprenør- og nedbrydning-, genindvindings- og vognmandsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Endvidere driver selskabet aktiviteter med udlejning af ejendomme til erhverv og beboelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets driftsresultat er påvirket af et større tab på en enkelt debitor.

Urealiseret kursregulering af værdipapirbeholdningen er i året negativ, hvor den modsætningsvist var positiv i sidste regnskabsår. Resultatet efter skat udgør derfor -366 t.kr. mod -206 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

De foreløbige måneder i 2017 har vist større aktivitet og indtjening. Endvidere er der realiseret anlægsaktiver med gevinst. Ledelsen forventer derfor positivt resultat for 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tonny Madsen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

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. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Domicilejendomme	50 år	7.398 t.kr.
Investeringsjendomme	50 år	5.035 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	10.085 t.kr.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell 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.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgsspris.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Anvendt regnskabspraksis

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 Tonny Madsen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	15.457.637	15.231.529
1 Personaleomkostninger	-10.683.837	-10.349.352
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.515.299	-3.865.493
Andre driftsomkostninger	-197.932	-474.318
Driftsresultat	1.060.569	542.366
Andre finansielle indtægter	105.226	421.880
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.643.622	-1.488.758
Resultat før skat	-477.827	-524.512
Skat af årets resultat	111.769	318.700
Årets resultat	-366.058	-205.812
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-366.058	-205.812
Disponeret i alt	-366.058	-205.812

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	18.973.940	19.171.652
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	19.896.734	20.805.108
5 Investeringsejendomme	9.462.721	10.288.543
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>48.333.395</u>	<u>50.265.303</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>48.333.395</u>	<u>50.265.303</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	23.240	23.000
Fremstillede varer og handelsvarer	304.277	533.030
Aktiver bestemt for salg	716.500	896.535
Varebeholdninger i alt	<u>1.044.017</u>	<u>1.452.565</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.926.477	3.219.954
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	1.253.000	7.568
Tilgodehavende selskabsskat	12.453	19.939
Andre tilgodehavender	1.706.489	515.351
Periodeafgrænsningsposter	430.737	380.428
Tilgodehavender i alt	<u>6.329.156</u>	<u>4.143.240</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.458.129	1.757.459
Værdipapirer i alt	<u>1.458.129</u>	<u>1.757.459</u>
Likvide beholdninger	<u>303.454</u>	<u>264.423</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>9.134.756</u>	<u>7.617.687</u>
Aktiver i alt	<u>57.468.151</u>	<u>57.882.990</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	6.100.000	6.100.000
8	Overkurs ved emission	0	0
9	Overført resultat	11.350.936	11.716.994
	Egenkapital i alt	17.450.936	17.816.994
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	2.811.000	2.864.000
	Hensatte forpligtelser i alt	2.811.000	2.864.000
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	1.983.300	2.153.925
	Leasingforpligtelser	3.043.459	3.191.342
	Deposita	85.500	107.300
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.112.259	5.452.567
10	Gældsforpligtelser	1.142.991	1.141.625
	Gæld til pengeinstitutter	9.569.158	11.062.474
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.327.223	1.678.713
	Gæld til tilknyttede virksomheder	16.693.381	14.049.062
	Anden gæld	3.356.003	3.802.405
	Periodeafgrænsningsposter	5.200	15.150
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	32.093.956	31.749.429
	Gældsforpligtelser i alt	37.206.215	37.201.996
	Passiver i alt	57.468.151	57.882.990
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
12 Eventualposter			

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	9.001.622	8.587.604
Pensioner	1.188.428	1.203.259
Andre omkostninger til social sikring	104.725	98.419
Personaleomkostninger i øvrigt	389.062	460.070
	<u>10.683.837</u>	<u>10.349.352</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>31</u>	<u>30</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	721.593	810.155
Andre finansielle omkostninger	922.029	678.603
	<u>1.643.622</u>	<u>1.488.758</u>
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2016	21.612.045	21.500.758
Tilgang i årets løb	97.157	111.287
Kostpris 31. december 2016	<u>21.709.202</u>	<u>21.612.045</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-2.440.393	-2.148.247
Årets afskrivninger	-294.869	-292.146
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-2.735.262</u>	<u>-2.440.393</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>18.973.940</u>	<u>19.171.652</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	57.557.119	54.800.112
Tilgang i årets løb	2.188.426	3.304.007
Afgang i årets løb	<u>-310.000</u>	<u>-547.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>59.435.545</u>	<u>57.557.119</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-36.752.011	-33.654.798
Årets afskrivninger	-3.000.008	-3.346.983
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>213.208</u>	<u>249.770</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-39.538.811</u>	<u>-36.752.011</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>19.896.734</u>	<u>20.805.108</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>4.535.541</u>	<u>4.873.009</u>
5. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. januar 2016	11.922.719	11.922.719
Tilgang i årets løb	492.321	0
Afgang i årets løb	<u>-1.206.700</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>11.208.340</u>	<u>11.922.719</u>
Regulering til dagsværdi 1. januar 2016	-1.634.176	-1.476.219
Årets afskrivninger	-145.823	-157.957
Regulering til dagsværdi, afhændede aktiver	<u>34.380</u>	<u>0</u>
Regulering til dagsværdi 31. december 2016	<u>-1.745.619</u>	<u>-1.634.176</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>9.462.721</u>	<u>10.288.543</u>
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	<u>1.253.000</u>	<u>7.568</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>1.253.000</u>	<u>7.568</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	6.100.000	6.050.000
Kontant kapitaludvidelse pr. 30. december 2015	<u>0</u>	<u>50.000</u>
	<u>6.100.000</u>	<u>6.100.000</u>

Aktiekapitalen består af 6.100 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

8. Overkurs ved emission		
Årets overkurs ved emission	0	6.150.000
Årets overkurs ved emission overført til overført resultat	<u>0</u>	<u>-6.150.000</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	11.716.994	5.772.806
Årets overførte overskud eller underskud	-366.058	-205.812
Årets overkurs ved emission overført til overført resultat	<u>0</u>	<u>6.150.000</u>
	<u>11.350.936</u>	<u>11.716.994</u>

10. Gældsforpligtelser	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>
Gæld til realkreditinstitutter	170.248	1.346.280	2.153.548	2.305.055
Leasingforpligtelser	972.743	0	4.016.202	4.181.836
Deposita	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16.500</u>	<u>16.500</u>
	<u>1.142.991</u>	<u>1.346.280</u>	<u>6.186.250</u>	<u>6.503.391</u>

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.154 t.kr., er der givet pant i enkelte grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 5.187 t.kr.

Selskabet har deponeret nedenstående ejerpantebreve til sikkerhed for al bankgæld, 9.569 t.kr.:
Løsørepantebrev, 3.800 t.kr. med pant i udvalgte entreprenørmaskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør 3.095 t.kr.

Ejerpantebrev, 3.000 t.kr. med pant i udvalgte lastbiler/varevogne, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 1.647 t.kr.

Ejerpantebrev, 2.800 t.kr. med pant i skib, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 2.764 t.kr.

Ejerpantebreve, 7.600 t.kr. med pant i enkelte grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 7.500 t.kr.

Endvidere er værdipapirdepot, 1.470 t.kr. og depotafkastkonto, 254 t.kr. deponeret til sikkerhed for al bankgæld.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 27 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 42 måneder og en samlet restleasingydelse på 94 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2016 i alt 4.655 t.kr.

Garantiforpligtelser:

Selskabet har stillet arbejdsgarantier med i alt 475 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Tonny Madsen Holding ApS, CVR-nr. 25701097 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.