

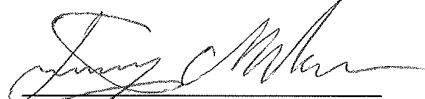
Tonny Madsen A/S Skotlandsvej 3, 5700 Svendborg

CVR-nr. 16 06 38 78

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2016.



Tonny Dyrvig Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Tonny Madsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

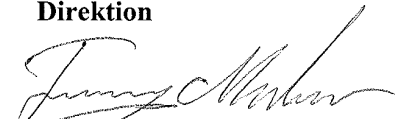
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

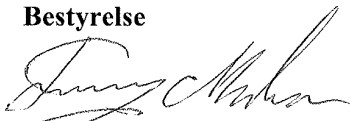
Svendborg, den 8. april 2016

Direktion



Tonny Dyrvig Madsen


Bestyrelse



Tonny Dyrvig Madsen



Claus Dyrvig Madsen



Jørgen Skovgaard Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Tonny Madsen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tonny Madsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

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.

Svendborg, den 8. april 2016

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i året korrigeret for fundamentale fejl i tidligere år, således at egenkapitalen pr. 1/1 2014 er forøget med 2.921 t.kr. Der henvises til beskrivelse heraf under anvendt regnskabspraksis.

Selskabet har haft en god aktivitetsfremgang i året, men har været nødsaget til at hensætte til imødegåelse af tab på enkelte større udestående fordringer.

Det ordinære resultat efter skat udgør derfor -206 t.kr. mod 104 t.kr. sidste år.

Moderselskabet har ultimo regnskabsåret valgt, at konvertere 6.200 t.kr. af sit tilgodehavende til egenkapital. Der er derfor foretaget en kapitalforhøjelse med nominelt 50.000 kr. til kurs 12.400. Selskabets soliditet udgør derfor 30,8% ved regnskabsårets udløb.

Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

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.

Ændring af fundamentale fejl

Selskabet har på baggrund af en revurdering af driftsmidlernes scrapværdier konstateret, at der er afskrevet for meget tidligere år, hvorfor der er korrigeret herfor; se konsekvensen heraf nedenfor.

Der er ligeledes fra og med indeværende år foretaget afskrivninger på alle selskabets ejendomme fra anskaffelsestidspunktet.

Ovenstående ændring medfører en forøgelse af egenkapitalen 1. januar 2014 på 2.921 t.kr.

Årets resultat og egenkapitalen ultimo 2014 er korrigeret med -217 t.kr., mens balancesummen er forøget med 3.415 t.kr.

Sammenligningstallene er tilpasset til de konstaterede fundamentale fejl.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i resultatopgørelsen i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det udførte arbejde.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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 på 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 forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Domicilejendomme	50 år	7.342 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	7.740 t.kr.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsjendomme

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

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

	Brugstid
Restværdi	
Investeringsjendomme	50 år
4.945 t.kr.	

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

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

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>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	15.231.530	13.913.781
1 Personaleomkostninger	-10.349.353	-8.546.011
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.865.493	-4.141.839
Andre driftsomkostninger	-474.318	-169.402
Driftsresultat	542.366	1.056.529
Andre finansielle indtægter	421.880	323.561
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.488.758	-1.220.366
Resultat før skat	-524.512	159.724
4 Skat af årets resultat	318.700	-56.000
Årets resultat	-205.812	103.724
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	103.724
Disponeret fra overført resultat	-205.812	0
Disponeret i alt	-205.812	103.724

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
5 Grunde og bygninger	19.171.652	19.352.511
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.805.108	21.145.314
7 Investeringsejendomme	10.288.543	10.446.500
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>50.265.303</u>	<u>50.944.325</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>50.265.303</u>	<u>50.944.325</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	23.000	17.935
Fremstillede varer og handelsvarer	533.030	619.681
Aktiver bestemt for salg	896.535	460.000
Varebeholdninger i alt	<u>1.452.565</u>	<u>1.097.616</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.219.954	3.655.898
Igangværende arbejder for fremmed regning	7.568	39.370
Tilgodehavende selskabsskat	19.939	0
Andre tilgodehavender	515.351	1.072.817
Periodeafgrænsningsposter	380.428	335.205
Tilgodehavender i alt	<u>4.143.240</u>	<u>5.103.290</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.757.459	1.502.468
Værdipapirer i alt	<u>1.757.459</u>	<u>1.502.468</u>
Likvide beholdninger	264.423	175.067
Omsætningsaktiver i alt	<u>7.617.687</u>	<u>7.878.441</u>
Aktiver i alt	<u>57.882.990</u>	<u>58.822.766</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
8	Virksomhedskapital	6.100.000	6.050.000
10	Overført resultat	11.716.994	5.772.806
	Egenkapital i alt	17.816.994	11.822.806
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	2.864.000	3.018.000
	Hensatte forpligtelser i alt	2.864.000	3.018.000
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	2.153.925	2.322.603
	Leasingforpligtelser	3.191.342	2.767.230
	Deposita	107.300	107.800
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.452.567	5.197.633
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.141.625	1.357.024
	Gæld til pengeinstitutter	11.062.474	10.020.643
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.678.713	1.545.323
	Gæld til tilknyttede virksomheder	14.049.062	22.492.631
	Anden gæld	3.802.405	3.361.306
	Periodeafgrænsningsposter	15.150	7.400
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.749.429	38.784.327
	Gældsforpligtelser i alt	37.201.996	43.981.960
	Passiver i alt	57.882.990	58.822.766
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
13 Eventualposter			

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	8.587.604	6.981.503
Pensioner	1.180.640	1.079.698
Andre omkostninger til social sikring	98.419	85.978
Personaleomkostninger i øvrigt	482.690	398.832
	<u>10.349.353</u>	<u>8.546.011</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>30</u>	<u>27</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	450.103	443.158
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.073.168	2.809.992
Afskrivning på leasede aktiver	1.273.815	753.396
Mindre nyanskaffelser	68.407	135.293
	<u>3.865.493</u>	<u>4.141.839</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	810.155	581.390
Andre renteomkostninger	678.603	638.976
	<u>1.488.758</u>	<u>1.220.366</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	39.000	56.000
Underskud anvendt i sambeskatning	-164.700	0
Nedsættelse af selskabsskat fra 23,5% til 22,0%	-193.000	0
	<u>-318.700</u>	<u>56.000</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2015	21.500.758	21.160.608
Tilgang i årets løb	<u>111.287</u>	<u>340.150</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>21.612.045</u>	<u>21.500.758</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-2.148.247	-2.066.287
Korrektion af afskrivninger primo 31. december 2015	0	203.242
Årets afskrivninger	<u>-292.146</u>	<u>-285.202</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-2.440.393</u>	<u>-2.148.247</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>19.171.652</u>	<u>19.352.511</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	54.800.112	48.749.588
Tilgang i årets løb	3.304.007	7.766.924
Afgang i årets løb	<u>-547.000</u>	<u>-1.716.400</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>57.557.119</u>	<u>54.800.112</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-33.654.798	-35.024.985
Korrektion af nedskrivning primo	0	3.822.239
Årets afskrivninger	-3.346.983	-3.563.388
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>249.770</u>	<u>1.111.336</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-36.752.011</u>	<u>-33.654.798</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>20.805.108</u>	<u>21.145.314</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>4.873.009</u>	<u>4.821.824</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
7. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. januar 2015	11.922.719	11.877.719
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>45.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>11.922.719</u>	<u>11.922.719</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-1.476.219	-1.008.375
Korrektion af afskrivninger primo	0	-309.887
Årets afskrivninger	<u>-157.957</u>	<u>-157.957</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-1.634.176</u>	<u>-1.476.219</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>10.288.543</u>	<u>10.446.500</u>
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	6.050.000	6.050.000
Kontant kapitaludvidelse pr. 30. december 2015	<u>50.000</u>	<u>0</u>
	<u>6.100.000</u>	<u>6.050.000</u>
Aktiekapitalen består af 6.100 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
9. Overkurs ved emission		
Årets overkurs ved emission	6.150.000	0
Årets overkurs ved emission overført til overført resultat	<u>-6.150.000</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	5.772.806	2.748.139
Årets overførte overskud eller underskud	-205.812	103.724
Regulering afskrivninger driftsmidler tidligere år	0	3.822.239
Regulering afskrivninger investeringsejendomme tidligere år	0	-309.887
Regulering afskrivninger domicilejendomme tidligere år	0	203.242
Regulering udskudt skat tidligere år	0	-794.651
Årets overkurs ved emission overført til overført resultat	6.150.000	0
	<u>11.716.994</u>	<u>5.772.806</u>

11. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til realkreditinstitutter	151.130	1.524.898	2.305.055	2.454.594
Leasingforpligtelser	990.495	0	4.181.836	3.992.264
Deposita	0	0	107.300	107.800
	<u>1.141.625</u>	<u>1.524.898</u>	<u>6.594.191</u>	<u>6.554.658</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.305 t.kr., er der givet pant i enkelte grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 5.261 t.kr.

Selskabet har deponeret nedenstående ejerpantebreve til sikkerhed for al bankgæld, 11.062 t.kr.
Løsøreejerpantebrev, 3.800 t.kr. med pant i udvalgte entreprenørmaskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 3.414 t.kr.

Ejerpantebrev, 3.000 t.kr. med pant i udvalgte lastbiler/varevogne, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.687 t.kr.

Ejerpantebrev, 2.800 t.kr. med pant i skib, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 2.895 t.kr.

Endvidere er værdipapirdepot, 1.748 t.kr., og depotafkastkonto, 206 t.kr. stillet deponeret til sikkerhed for al bankgæld.

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders mellemværende med pengeinstitut. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2015 i alt 3.546 t.kr.

Der er stillet arbejdsgarantier med i alt 311 t.kr.

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 27 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 54 måneder og en samlet restleasingydelse på 121 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Tonny Madsen Holding ApS, CVR-nr. 25701097 som administrationsselskab 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.

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