

Tonny Madsen A/S

Skotlandsvej 3, 5700 Svendborg

CVR-nr. 16 06 38 78

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19/6 2020



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 2019	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 11. marts 2020

Direktion




Tonny Dyrvig Madsen


Bestyrelse



Claus Dyrvig Madsen



Tonny Dyrvig Madsen



Torben Davidsen

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 11. marts 2020

Tranberg

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 36 55



Torben Tranberg Jensen
statsautoriseret revisor
mne7911

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	Claus Dyrvig Madsen Tonny Dyrvig Madsen Torben Davidsen
Direktion	Tonny Dyrvig Madsen
Revision	Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Ryttervej 4 5700 Svendborg
Bankforbindelse	Fynske Bank, Centrumpladsen 19, 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

Selskabet har haft mindre aktivitet end året før, hvorfor medarbejderstyrken er tilpasset, men hvor virkningen heraf først fremkommer ultimo regnskabsåret.

Endvidere er konstateret tab på debitorer.

Det ordinære resultat efter skat udgør derfor -672 t.kr. mod 664 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for midre tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tonny Madsen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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 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 indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste 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.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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	8.894 t.kr.
Investerings ejendomme	50 år	5.983 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	8.895 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod 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 behandles 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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 effektivere salget. Nettorealiseringsværdien 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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 kildeskatte 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på 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>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	11.710.134	15.183.728
1 Personaleomkostninger	-8.503.137	-10.532.346
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.195.445	-2.477.118
Andre driftsomkostninger	-236.825	-193.592
Driftsresultat	-225.273	1.980.672
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	12.426	3.086
Andre finansielle indtægter	325.791	69.303
2 Øvrige finansielle omkostninger	-967.659	-1.190.667
Resultat før skat	-854.715	862.394
Skat af årets resultat	183.000	-198.540
Årets resultat	-671.715	663.854
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	663.854
Disponeret fra overført resultat	-671.715	0
Disponeret i alt	-671.715	663.854

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver			
3	Goodwill	120.000	160.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>120.000</u>	<u>160.000</u>
4	Grunde og bygninger	23.455.772	22.401.738
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	16.679.032	16.317.789
6	Investeringsjendomme	12.326.546	11.923.598
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>52.461.350</u>	<u>50.643.125</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>52.581.350</u>	<u>50.803.125</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	36.000	48.680
	Fremstillede varer og handelsvarer	404.074	484.089
	Aktiver bestemt for salg	335.000	567.000
	Varebeholdninger i alt	<u>775.074</u>	<u>1.099.769</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.199.527	3.862.674
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	41.095	0
	Tilgodehavende selskabsskat	6.091	0
	Andre tilgodehavender	2.663.061	2.201.977
	Periodeafgrænsningsposter	386.433	323.394
	Tilgodehavender i alt	<u>5.296.207</u>	<u>6.388.045</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.077.530	1.490.941
	Værdipapirer i alt	<u>2.077.530</u>	<u>1.490.941</u>
	Likvide beholdninger	<u>56.909</u>	<u>2.045.515</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.205.720</u>	<u>11.024.270</u>
	Aktiver i alt	<u>60.787.070</u>	<u>61.827.395</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Egenkapital			
8	Virksomhedskapital	6.100.000	6.100.000
9	Overført resultat	14.732.386	15.404.100
	Egenkapital i alt	20.832.386	21.504.100
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	3.375.000	3.558.000
	Hensatte forpligtelser i alt	3.375.000	3.558.000
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	2.050.608	2.269.334
	Leasingforpligtelser	2.835.941	1.559.576
	Deposita	79.500	71.500
	Anden gæld	84.350	0
10	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.050.399	3.900.410
10	Kortfristet del af langfristet gæld	775.589	737.916
	Gæld til pengeinstitutter	4.745.740	3.918.845
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	43.120
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	723.053	2.260.139
	Gæld til tilknyttede virksomheder	22.977.129	22.124.087
	Selskabsskat	0	234.902
	Anden gæld	2.305.574	3.545.876
	Periodeafgrænsningsposter	2.200	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.529.285	32.864.885
	Gældsforpligtelser i alt	36.579.684	36.765.295
	Passiver i alt	60.787.070	61.827.395
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
12 Eventualposter			

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	7.173.553	9.012.358
Pensioner	1.026.713	1.208.587
Andre omkostninger til social sikring	302.871	311.401
	<u>8.503.137</u>	<u>10.532.346</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>27</u>	<u>33</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	728.818	555.183
Andre finansielle omkostninger	238.841	635.484
	<u>967.659</u>	<u>1.190.667</u>
3. Goodwill		
Tilgang i årets løb	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-40.000	0
Årets afskrivninger	-40.000	-40.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>-80.000</u>	<u>-40.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>120.000</u>	<u>160.000</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2019	25.628.286	24.441.043
Tilgang i årets løb	1.310.582	2.269.127
Overført fra / til investeringsejendomme	690.048	-1.081.884
Kostpris 31. december 2019	<u>27.628.916</u>	<u>25.628.286</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-3.226.548	-3.034.292
Overført fra / til investeringsejendomme 31. december 2019	-560.790	112.376
Årets afskrivninger	-385.806	-304.632
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>-4.173.144</u>	<u>-3.226.548</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>23.455.772</u>	<u>22.401.738</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2019	49.277.957	47.294.047
Tilgang i årets løb	3.140.841	4.357.090
Afgang i årets løb	-682.480	-2.373.180
Kostpris 31. december 2019	<u>51.736.318</u>	<u>49.277.957</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-32.960.168	-32.486.726
Årets afskrivninger	-2.521.182	-1.878.945
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	424.064	1.405.503
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>-35.057.286</u>	<u>-32.960.168</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>16.679.032</u>	<u>16.317.789</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>3.868.328</u>	<u>2.626.229</u>

Noter

	31/12 2019	31/12 2018
6. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. januar 2019	13.808.767	12.035.092
Tilgang i årets løb	726.000	691.792
Overført til / fra domicilejendomme	-690.048	1.081.884
Kostpris 31. december 2019	13.844.719	13.808.768
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-1.885.170	-1.580.914
Årets afskrivninger	-193.793	-191.880
Overført til / fra domicilejendomme	560.790	-112.376
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-1.518.173	-1.885.170
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	12.326.546	11.923.598
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	1.134.824	94.380
Modtagne acontobetalinge	-1.093.729	-137.500
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	41.095	-43.120
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	41.095	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser)	0	-43.120
	41.095	-43.120
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2019	6.100.000	6.100.000
	6.100.000	6.100.000

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

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2019	15.404.101	14.740.246
Årets overførte overskud eller underskud	-671.715	663.854
	<u>14.732.386</u>	<u>15.404.100</u>

10. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2019</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2019</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	2.275.254	224.646	2.050.608	1.265.257
Leasingforpligtelser	3.386.884	550.943	2.835.941	0
Deposita	79.500	0	79.500	0
Anden gæld	84.350	0	84.350	84.350
	<u>5.825.988</u>	<u>775.589</u>	<u>5.050.399</u>	<u>1.349.607</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.275 t.kr., er der givet pant i enkelte grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 8.074 t.kr.

Selskabet har deponeret nednestående ejerpantebreve til sikkerhed for al bankgæld, 4.746 t.kr.

Løsørepantebrev, 3.800 t.kr. med pant i udvalgte entreprenørmaskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 1.795 t.kr.

Ejerpantebrev, 3.000 t.kr. med pant i udvalgte lastbiler/vogne, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 575 t.kr.

Ejerpantebrev, 2.800 t.kr. med pant i skib, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 1.818 t.kr.

Ejerpantebrev, 10.100 t.kr. med pant i enkelte grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 9.340 t.kr.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet endvidere stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	939
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.811
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.224

Endvidere er værdipapirdepot, 2.069 t.kr. og depotafkastkonto, 34 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 30 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 27 måneder og en samlet restleasingydelse på 68 t.kr.

Garantiforpligtelser:

Selskabet har stillet arbejdsgarantier for 313 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.

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 vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.