



# SVANEKE REVISION

GODKENDTE REVISORER

*Brdr. Madsen Motor ApS  
Havnevej 17 C, Tejn  
3770 Allinge*

*CVR-nr: 20 19 75 95*

*ÅRSRAPPORT  
1. oktober 2016 - 30. september 2017*

*(20. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den \_\_\_/\_\_\_ 2018

---

Ole Svendsen  
Dirigent

BORBERGADE 3  
3740 SVANEKE  
TLF: +45 5649 6032  
FAX: +45 5649 6832  
WWW.SVANEKE-REVISION.DK  
FSR@SVANEKE-REVISION.DK

BANK: NORDEA RØNNE  
REG NR: 0658 - KT NR: 6894141911  
IBAN: DK2220006894141911  
SWIFT: NDEADKXX  
CVR: 38294539

DANSKE  
REVISORER  

---

FSR\*

## INDHOLDSFORTEGNELSE

---

### **Påtegninger**

Ledelsens påtegning .....	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab .....	4

### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6

### **Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	11
Balance.....	12
Noter.....	14

## LEDELSENS PÅTEGNING

---

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Brdr. Madsen Motor ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allinge, den        /        2018

### Direktion

Mikkel Stenbæk

Ole Svendsen

### Bestyrelse

Mikkel Stenbæk

Ole Svendsen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

---

### Til den daglige ledelse i Brdr. Madsen Motor ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Brdr. Madsen Motor ApS for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

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

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

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

Svaneke, den / 2017

### Svaneke Revision I/S

Godkendte revisorer  
CVR-nr.: 38294539

Joan Davies Gerdes  
Statsautoriseret revisor  
mne34287

## SELSKABSOPLYSNINGER

---

<b>Selskabet</b>	Brdr. Madsen Motor ApS Havnevej 17 C, Tejn 3770 Allinge
	Telefon: 56 48 01 50 Telefax: 56 48 01 56 E-mail: mail@madsen-motor.dk
	CVR-nr.: 20 19 75 95 Stiftet: 1. juni 1997 Hjemsted: Bornholm Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Bestyrelse</b>	Mikkel Stenbæk Ole Svendsen
<b>Direktion</b>	Mikkel Stenbæk Ole Svendsen
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank Danmark A/S Store Torv 16 - 18 3700 Rønne
<b>Advokat</b>	Advokatfirmaet Bo Hansen & Morten Hartelius ApS Snellemark 51 3700 Rønne
<b>Revisor</b>	Svaneke Revision I/S Borgergade 3 3740 Svaneke
<b>Ejerforhold</b>	OM Invest ApS, Havnevej 17, 3770 Allinge

## LEDELSESBERETNING

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år at drive fabrikation og reparationsvirksomhed, finansiering og handel. Selskabet har endvidere til formål at udleje ejendomme og maskiner af enhver art, samt investeringsvirksomhed

### **Usædvanlige forhold**

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket resultatet eller udviklingen i egenkapitalen.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i den forløbne periode haft et resultat på kr. 200.564, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en aktivmasse på kr. 2.941.370 og en egenkapital på kr. 955.620.

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### GENERELT

Årsregnskabet for Brdr. Madsen Motor ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

#### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Foreslået udbytte indregnes fremover under egenkapitalen og ikke som tidligere under gældsforpligtelser.

Den akkumulerede virkning af ovenstående ændringer udgør en forøgelse af egenkapitalen pr. 30. september 2017 forøges med kr. 200.000.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følger af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### **Generelt om indregning og måling**

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

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

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

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

#### **Leasing**

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

#### Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

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

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

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, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Tekniske anlæg og maskiner	5 år	50.000

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### **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 ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 nettorealiseringsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017**

	<i>2016/17</i>	<i>2015/16</i>
<b>BRUTTOFORTJENESTE .....</b>	<b>3.714.016</b>	<b>4.083.680</b>
1 Personalemkostninger.....	-3.264.061	-3.626.216
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	-113.958	-80.243
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>	<b>335.997</b>	<b>377.221</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-8.578	3.937
Andre finansielle indtægter.....	949	-5.497
Andre finansielle omkostninger .....	-65.813	-58.348
<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>	<b>262.555</b>	<b>317.313</b>
2 Skat af årets resultat.....	-61.991	-70.510
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b>200.564</b>	<b>246.803</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	200.000	250.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	-27.578	3.937
Overført resultat.....	28.142	-7.134
<b>DISPONERET IALT .....</b>	<b>200.564</b>	<b>246.803</b>

**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017**  
**AKTIVER**

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Produktionsanlæg og maskiner .....	182.148	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>182.148</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder .....	0	43.578
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>0</b>	<b>43.578</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>182.148</b>	<b>43.578</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer .....	307.952	374.526
<b>Varebeholdninger</b> .....	<b>307.952</b>	<b>374.526</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	1.131.331	921.549
Igangværende arbejder for fremmed regning .....	808.722	763.937
Andre tilgodehavender .....	107.539	130.682
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>2.047.592</b>	<b>1.816.168</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>403.678</b>	<b>305.134</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>2.759.222</b>	<b>2.495.828</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>2.941.370</b>	<b>2.539.406</b>

**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017**  
**PASSIVER**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Virksomhedskapital .....	135.000	135.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	27.578
Overført resultat.....	620.620	592.478
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	200.000	250.000
<b>3 EGENKAPITAL.....</b>	<b>955.620</b>	<b>1.005.056</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	4.087	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>	<b>4.087</b>	<b>0</b>
Leasingforpligtelser .....	136.220	0
<b>4 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>136.220</b>	<b>0</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	27.352	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	272.646	142.802
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	927.679	674.220
<b>5 Selskabsskat .....</b>	<b>128.414</b>	<b>193.951</b>
Anden gæld .....	489.352	523.377
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>1.845.443</b>	<b>1.534.350</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>	<b>1.981.663</b>	<b>1.534.350</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>2.941.370</b>	<b>2.539.406</b>
<b>6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.</b>		
<b>7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

## NOTER

	2016/17	2015/16
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget .....	8	8
Lønninger .....	2.620.484	2.911.533
Pensioner .....	502.763	559.391
Andre omkostninger til social sikring .....	140.814	155.292
<b>Personaleomkostninger ialt .....</b>	<b>3.264.061</b>	<b>3.626.216</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat .....	57.904	70.510
Regulering af udskudt skat .....	4.087	0
<b>Skat af årets resultat ialt .....</b>	<b>61.991</b>	<b>70.510</b>

	<i>Primo</i>	<i>Udbetalt udbytte</i>	<i>Forslag til resultatdisponering</i>	<i>Ultimo</i>
<b>3 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital .....	135.000	0	0	135.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	27.578	0	-27.578	0
Overført resultat .....	592.478	0	28.142	620.620
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	250.000	-250.000	200.000	200.000
	<b>1.005.056</b>	<b>-250.000</b>	<b>200.564</b>	<b>955.620</b>

	<i>Gæld i alt ultimo</i>	<i>Kortfristet andel</i>	<i>Restgæld efter 5 år</i>
<b>4 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Leasingforpligtelser .....	163.572	27.352	0
	<b>163.572</b>	<b>27.352</b>	<b>0</b>

## NOTER

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>5 Selskabsskat</b>		
Skyldig skat primo .....	193.951	123.441
Skat af årets resultat.....	57.904	70.510
Betalt indkomstskat i regnskabsåret.....	-123.441	0
	<b>128.414</b>	<b>193.951</b>
<b>Selskabsskat ialt.....</b>	<b>128.414</b>	<b>193.951</b>

### 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet har ikke påtaget sig garantier, kautioner eller lignende forpligtelser, udover hvad der allerede fremgår af regnskabet.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitutter er der afgivet virksomhedspant i simple fordringer og varelager på kr. 1.000.000. Bogført værdi af pantet er pr. 30. september 2017 kr. 1.439.283.

Herudover er der ikke afgivet pant eller stillet sikkerhed.