

Tonny Madsen Holding ApS

Skotlandsvej 3, 5700 Svendborg

CVR-nr. 25 70 10 97

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

20/6 2017



Tonny Dyrvig Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Noter	22

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Tonny Madsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 19. juni 2017

Direktion



Tonny Dyrvig Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tonny Madsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tonny Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Overtrædelse af årsregnskabsloven

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven ikke udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Svendborg, den 19. juni 2017

Tranberg

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 36 55


Torben Tranberg Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tonny Madsen Holding ApS Skotlandsvej 3 5700 Svendborg
	CVR-nr.: 25 70 10 97 Stiftet: 3. november 2000 Hjemsted: Svendborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Tonny Dyrvig Madsen
Revision	Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Ryttervej 4 5700 Svendborg
Bankforbindelse	Danske Bank, Møllergade 2, 5700 Svendborg
Dattervirksomheder	Tonny Madsen A/S, Svendborg Entreprenør J. Clausen ApS, Svendborg TM Havn A/S, Svendborg TM Shipping ApS, Svendborg Lindø ApS, Svendborg
Associeret virksomhed	Sea Consult ApS, Ærø

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	22.759	28.231	25.527	23.359
Resultat af ordinær primær drift	-1.154	4.862	2.714	701
Finansielle poster, netto	-1.484	-676	-1.395	-108
Årets resultat	-2.132	3.530	989	517
Balance:				
Balancesum	83.392	83.746	78.669	73.486
Egenkapital	45.951	48.133	44.503	40.870
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	49	47	50	52
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	68,8	58,3	65,7	42,9
Soliditetsgrad	55,1	57,5	56,6	55,6
Egenkapitalforrentning	-4,5	7,6	2,3	1,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets væsentligste aktivitet har i året været, at eje kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder.

Koncernens væsentligste aktiviteter har i året været at drive entreprenør og vognmandsvirksomhed, genindvindingsvirksomhed samt skibsdrift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er påvirket af enkelte datterselskabernes negative resultater.

Det ordinære resultat efter skat udgør -2.132 t.kr. mod 1.946 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

De foreløbne måneder i 2017 har vist større aktivitet og indtjening i koncernens datterselskaber. Endvidere er der realiseret anlægsaktiver med gevinst.

Ledelsen forventer derfor overskud på koncernniveau for regnskabsåret 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tonny Madsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Ændring i sammenligningstal i koncernregnskabet

Det er i regnskabsåret konstateret, at koncerngoodwill i 2015 fejlagtigt er indregnet under udskudt skat. Korrektionen har medført forøgelse af hensættelse til udskudt skat på 638 t.kr. og grunde og bygninger med 25 t.kr. samt en forøgelse af goodwill på 663 t.kr.

Balancesummen er derfor i 2015 forøget med 638 t.kr. Ovennævnte har ikke haft indflydelse på årets resultat og egenkapital.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Tonny Madsen Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Tonny Madsen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Anvendt regnskabspraksis

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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
Grunde og bygninger	50 år	9.683 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	12.251 t.kr.
Investeringsjendomme	50 år	5.035 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 driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen 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 betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 Holding ApS som administrationsselskab 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.

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

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

Note	Modervirksomhed		Koncern	
	2016	2015	2016	2015
Bruttofortjeneste	-59.023	-59.401	22.758.883	28.230.929
1 Personaleomkostninger	0	-1.378	-18.948.143	-17.753.076
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	0	-4.766.397	-5.141.473
Andre driftsomkostninger	0	0	-197.932	-474.318
Driftsresultat	-59.023	-60.779	-1.153.589	4.862.062
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.447.120	1.121.497	0	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-212.080	235.164	-212.080	235.164
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	788.638	921.749	0	0
Andre finansielle indtægter	117.040	185.282	255.029	730.311
3 Øvrige finansielle omkostninger	-164.377	-274.895	-1.527.421	-1.641.542
Resultat før skat	-1.976.922	2.128.018	-2.638.061	4.185.995
Skat af årets resultat	-154.638	-181.867	506.501	-656.348
Årets resultat	-2.131.560	1.946.151	-2.131.560	3.529.647
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Tonny Madsen Holding ApS			-2.131.560	3.529.647
			-2.131.560	3.529.647
Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-4.701.643	371.587		
Udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600		
Overføres til overført resultat	2.518.383	1.523.964		
Disponeret i alt	-2.131.560	1.946.151		

Balance 31. december

Aktiver		Modervirksomhed		Koncern	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
4	Goodwill	0	0	588.943	662.561
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	0	0	588.943	662.561
5	Grunde og bygninger	0	0	28.826.738	29.217.986
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	21.611.293	22.305.790
8	Investeringsejendomme	0	0	9.462.721	10.288.543
7	Skibe	0	0	4.266.661	4.859.517
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	0	64.167.413	66.671.836
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	29.404.223	30.766.600	0	0
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.527.518	1.739.598	1.527.518	1.739.598
	Finansielle anlægsaktiver i alt	30.931.741	32.506.198	1.527.518	1.739.598
	Anlægsaktiver i alt	30.931.741	32.506.198	66.283.874	69.073.995

Balance 31. december

Aktiver		Modervirksomhed		Koncern	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	0	0	583.506	73.500
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	0	304.277	674.347
	Aktiver bestemt for salg	0	0	716.500	1.372.860
	Varebeholdninger i alt	0	0	1.604.283	2.120.707
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	5.556.514	5.880.917
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0	2.026.780	177.778
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	21.156.547	15.254.834	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.003.040	2.306.000	2.003.040	2.306.000
	Andre tilgodehavender	0	0	1.725.089	841.883
	Periodeafgrænsningsposter	0	0	674.550	603.075
	Tilgodehavender i alt	23.159.587	17.560.834	11.985.973	9.809.653
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0	1.458.129	1.757.459
	Værdipapirer i alt	0	0	1.458.129	1.757.459
	Likvide beholdninger	1.980	1.831	2.059.911	984.583
	Omsætningsaktiver i alt	23.161.567	17.562.665	17.108.296	14.672.402
	Aktiver i alt	54.093.308	50.068.863	83.392.170	83.746.397

Balance 31. december

Passiver					
<u>Note</u>	Modervirksomhed		Koncern		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Egenkapital					
12	Virksomhedskapital	250.000	250.000	250.000	250.000
13	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.753.167	6.454.810	254.504	254.504
14	Overført resultat	43.895.684	41.377.301	45.394.347	47.577.607
15	Foreslået udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600	51.700	50.600
	Egenkapital før minoritetsinteresser	<u>45.950.551</u>	<u>48.132.711</u>	<u>45.950.551</u>	<u>48.132.711</u>
	Egenkapital i alt	<u>45.950.551</u>	<u>48.132.711</u>	<u>45.950.551</u>	<u>48.132.711</u>
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	0	0	3.647.000	4.523.000
	Hensat på tilknyttede virksomheder	<u>3.362.306</u>	<u>277.563</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.362.306</u>	<u>277.563</u>	<u>3.647.000</u>	<u>4.523.000</u>
Gældsforpligtelser					
16	Gæld til realkreditinstitutter	0	0	5.812.427	2.604.985
17	Leasingforpligtelser	0	0	3.043.459	3.191.341
	Deposita	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>85.500</u>	<u>107.300</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.941.386</u>	<u>5.903.626</u>

Balance 31. december

Note	Modervirksomhed		Koncern	
	2016	2015	2016	2015
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	0	0	1.291.839	1.173.991
Gæld til pengeinstitutter	0	0	14.224.207	14.608.380
Leverandører af varer og tjenesteydelser	37.500	30.000	2.510.778	2.783.818
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.572.567	1.399.576	0	0
Selskabsskat	1.122.493	175.589	1.439.349	1.089.822
Anden gæld	47.891	53.424	5.381.860	5.461.131
Periodeafgrænsningsposter	0	0	5.200	69.918
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.780.451</u>	<u>1.658.589</u>	<u>24.853.233</u>	<u>25.187.060</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>4.780.451</u>	<u>1.658.589</u>	<u>33.794.619</u>	<u>31.090.686</u>
Passiver i alt	<u>54.093.308</u>	<u>50.068.863</u>	<u>83.392.170</u>	<u>83.746.397</u>

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**19 Eventualposter**

Noter**1. Personaleomkostninger**

Lønninger og gager	0	0	16.211.333	15.103.537
Pensioner	0	0	1.798.301	1.782.054
Andre omkostninger til social sikring	0	0	160.744	264.187
Personaleomkostninger i øvrigt	0	1.378	777.765	603.298
	0	1.378	18.948.143	17.753.076
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0	49	47

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Afskrivning på koncerngoodwill	0	0	73.618	73.618
Afskrivning på bygninger	0	0	648.102	647.517
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	2.998.221	3.083.227
Afskrivning på leasede aktiver	0	0	985.731	1.273.815
Mindre nyanskaffelser	0	0	60.725	68.407
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	0	0	0	-5.111
	0	0	4.766.397	5.141.473

3. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	143.752	78.209	0	0
Andre finansielle omkostninger	20.625	196.686	1.527.421	1.641.542
	164.377	274.895	1.527.421	1.641.542

Noter**4. Goodwill**

Kostpris 1. januar 2016	0	0	736.179	736.179
Kostpris 31. december 2016	0	0	736.179	736.179
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	0	-73.618	0
Årets afskrivninger	0	0	-73.618	-73.618
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	0	0	-147.236	-73.618
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	0	588.943	662.561

5. Grunde og bygninger

Kostpris 1. januar 2016	0	0	26.228.078	24.461.718
Tilgang vedrørende selskabskøb	0	0	0	1.655.073
Tilgang i årets løb	0	0	97.157	111.287
Kostpris 31. december 2016	0	0	26.325.235	26.228.078
Opskrivninger 1. januar 2016	0	0	7.000.000	0
Tilgang vedrørende selskabskøb	0	0	0	7.000.000
Opskrivninger 31. december 2016	0	0	7.000.000	7.000.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	0	-4.010.092	-2.561.648
Foretagne afskrivninger vedr. selskabskøb	0	0	0	-958.884
Årets afskrivninger	0	0	-488.405	-489.560
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	0	0	-4.498.497	-4.010.092
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	0	28.826.738	29.217.986

Noter**6. Andre anlæg,
driftsmateriel og inventar**

Kostpris 1. januar 2016	0	0	64.071.790	61.359.853
Tilgang i årets løb	0	0	2.798.835	3.436.149
Afgang i årets løb	0	0	-599.380	-724.212

Kostpris 31. december

2016	0	0	66.271.245	64.071.790
-------------	----------	----------	-------------------	-------------------

Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	0	-41.766.000	-38.424.907
Årets afskrivninger	0	0	-3.391.096	-3.764.186
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	497.144	423.093

Af- og nedskrivninger 31.

december 2016	0	0	-44.659.952	-41.766.000
----------------------	----------	----------	--------------------	--------------------

Regnskabsmæssig værdi

31. december 2016	0	0	21.611.293	22.305.790
--------------------------	----------	----------	-------------------	-------------------

Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	0	4.535.541	4.873.009
--	---	---	-----------	-----------

7. Skibe

Kostpris 1. januar 2016	0	0	7.428.560	7.428.560
-------------------------	---	---	-----------	-----------

Kostpris 31. december

2016	0	0	7.428.560	7.428.560
-------------	----------	----------	------------------	------------------

Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	0	-2.569.043	-1.976.187
Årets afskrivninger	0	0	-592.856	-592.856

Af- og nedskrivninger 31.

december 2016	0	0	-3.161.899	-2.569.043
----------------------	----------	----------	-------------------	-------------------

Regnskabsmæssig værdi

31. december 2016	0	0	4.266.661	4.859.517
--------------------------	----------	----------	------------------	------------------

Noter

8. Investeringsejendomme

Kostpris 1. januar 2016	0	0	11.922.719	11.922.719
Tilgang i årets løb	0	0	492.321	0
Afgang i årets løb	0	0	-1.206.700	0
Kostpris 31. december 2016	0	0	11.208.340	11.922.719
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	0	-1.634.176	-1.476.219
Årets afskrivninger	0	0	-145.823	-157.957
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	34.380	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	0	0	-1.745.619	-1.634.176
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	0	9.462.721	10.288.543

Noter**9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris 1. januar 2016	24.288.750	11.088.750	0	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>13.200.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>24.288.750</u>	<u>24.288.750</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	6.273.905	6.078.790	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-2.373.502	1.195.115	0	0
Udbytte	<u>-2.000.000</u>	<u>-1.000.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>1.900.403</u>	<u>6.273.905</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2016	-73.618	0	0	0
Årets afskrivninger på goodwill	<u>-73.618</u>	<u>-73.618</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger på goodwill 31. december 2016	<u>-147.236</u>	<u>-73.618</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført til hensatte forpligtelser	<u>3.362.306</u>	<u>277.563</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>3.362.306</u>	<u>277.563</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>29.404.223</u>	<u>30.766.600</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Tonny Madsen A/S	Svendborg	100 %
Entreprenør J. Clausen ApS	Svendborg	100 %
TM Havn A/S	Svendborg	100 %
TM Shipping ApS	Svendborg	100 %
Lindø ApS	Svendborg	100 %

Noter**10. Kapitalandele i****associerede virksomheder**

Kostpris 1. januar 2016	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Kostpris 31. december 2016	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Opskrivninger 1. januar 2016	389.388	104.294	389.388	104.294
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-162.150	285.094	-162.150	285.094
Opskrivninger 31. december 2016	227.238	389.388	227.238	389.388
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2016	-149.790	-99.860	-149.790	-99.860
Årets afskrivninger på goodwill	-49.930	-49.930	-49.930	-49.930
Afskrivninger på goodwill 31. december 2016	-199.720	-149.790	-199.720	-149.790
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.527.518	1.739.598	1.527.518	1.739.598
I regnskabsposten indgår goodwill med	49.931	99.861	49.931	99.861

Associerede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Sea Consult ApS	Ærø	50 %

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	0	0	2.500.780	177.778
Modtagne acontobetalinge	0	0	-474.000	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	0	0	2.026.780	177.778

Noter**12. Virksomhedskapital**Virksomhedskapital 1.
januar 2016

250.000	250.000	250.000	250.000
<u>250.000</u>	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>

**13. Reserve for
nettoopskrivning efter
den indre værdis metode**

Reserve for opskrivninger

1. januar 2016

6.454.810 6.083.223 254.504 4.434

Resultatandel

-4.701.643 371.587 0 250.0701.753.167 6.454.810 254.504 254.504**14. Overført resultat**Overført resultat 1. januar
2016

41.377.301 39.853.337 47.577.607 44.199.078

Årets overførte overskud
eller underskud

2.518.383 1.523.964 -2.183.260 3.228.977

Korrektion ved køb af
tilknyttet virksomhed0 0 0 149.55243.895.684 41.377.301 45.394.347 47.577.607**15. Foreslået udbytte for
regnskabsåret**

Udbytte 1. januar 2016

50.600 49.900 50.600 49.900

Udloddet udbytte

-50.600 -49.900 -50.600 -49.900

Udbytte for regnskabsåret

51.700 50.600 51.700 50.60051.700 50.600 51.700 50.600

Noter

16. Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i alt	0	0	6.131.523	2.788.481
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	-319.096	-183.496
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5.812.427</u>	<u>2.604.985</u>
 Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	 0	 0	 4.656.937	 1.928.602

17. Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser i alt	0	0	4.016.202	4.181.836
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	-972.743	-990.495
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.043.459</u>	<u>3.191.341</u>

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskab:

Ingen.

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.131 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 13.876 t.kr.

Noter

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Koncernen har deponeret nedenstående ejerpantebreve til sikkerhed for koncernens bankgæld, 14.224 t.kr.:

Løsørepantebrev, 3.800 t.kr. med pant i udvalgte entreprenørmaskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 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, 8.400 t.kr. med pant i enkelte grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 9.955 t.kr.

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

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Moderselskab:

Moderselskabet har i tilfælde af at den tilknyttede virksomhed, Tonny Madsen A/S' eventuelle betalingsstandsning, konkurs eller anden rådighedsindskrænkning vedrørende sin formue afgivet tilbagetrædelseserklæring til fordel for Danske Bank.

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2016 i alt 14.224 t.kr.

Koncernen:

Ingen.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Moderselskab:

Ingen.

Koncernen:

Koncernen har stillet arbejdsgarantier for i alt 3.174 t.kr.

Noter

19. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.