

Tom Madsen Holding ApS

Randersvej 27, 9550 Mariager

CVR-nr. 25 76 46 09

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

Tom Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Tom Madsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mariager, den 25. maj 2016

Direktion

Tom Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Tom Madsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tom Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Randers SØ, den 25. maj 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

B. Nygaard Pedersen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tom Madsen Holding ApS Randersvej 27 9550 Mariager
	CVR-nr.: 25 76 46 09
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 15. regnskabsår
Direktion	Tom Madsen, Randersvej 27, 9550 Mariager
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Spar Nord Bank A/S, Hobro
Associerede virksomheder	Ejendomsmæglerfirmaet John Frandsen A/S, Randers A.L Invest ApS, Mariager John Frandsen Ejendomsinvest ApS, Randers I/S Østergade, Mariager

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i aktie- og anpartsbesiddelse samt udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 587.056 kr. mod 119.717 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen 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 på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Bygninger 30 år

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 omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	12.962	-13.783
1 Personaleomkostninger	-57.000	-44.960
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.045	-4.045
Driftsresultat	-48.083	-62.788
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	654.751	298.429
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	96.032	95.699
Andre finansielle indtægter	0	19.991
2 Andre finansielle omkostninger	-128.089	-276.298
Resultat før skat	574.611	75.033
3 Skat af årets resultat	12.445	44.684
Årets resultat	587.056	119.717
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	654.751	307.447
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Disponeret fra overført resultat	-168.895	-287.530
Disponeret i alt	587.056	119.717

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	2.479.634	726.454
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.479.634</u>	<u>726.454</u>
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	3.310.833	2.656.082
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	562.500	62.500
Andre værdipapirer og kapitalandele	35.000	134.561
Andre tilgodehavender	603.501	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.511.834</u>	<u>2.853.143</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>6.991.468</u>	<u>3.579.597</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.841.801	4.845.769
Udskudte skatteaktiver	68.660	56.215
Tilgodehavende selskabsskat	10.000	0
Tilgodehavender i alt	<u>4.920.461</u>	<u>4.901.984</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.920.461</u>	<u>4.901.984</u>
Aktiver i alt	<u>11.911.929</u>	<u>8.481.581</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
	125.000	125.000
6 Virksomhedskapital		
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.431.593	1.776.842
7 Overført resultat	5.766.366	5.935.261
Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Egenkapital i alt	<u>8.424.159</u>	<u>7.936.903</u>
Gældsforpligtelser		
8 Gæld til realkreditinstitutter	368.490	395.676
8 Deposita	10.550	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	609.787	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>988.827</u>	<u>395.676</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	25.000	20.000
Gæld til pengeinstitutter	1.877.605	13.458
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.125	3.125
Selskabsskat	0	43.184
Anden gæld	593.213	69.235
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.498.943</u>	<u>149.002</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.487.770</u>	<u>544.678</u>
Passiver i alt	<u>11.911.929</u>	<u>8.481.581</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	<u>57.000</u>	<u>44.960</u>
	57.000	44.960
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>1</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	<u>128.089</u>	<u>276.298</u>
	128.089	276.298
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-12.445	-51.260
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>6.576</u>
	-12.445	-44.684
4. Materielle anlægsaktiver		Grunde og bygninger
		<u>750.724</u>
Kostpris 1. januar 2015		750.724
Tilgang		<u>1.757.225</u>
Kostpris 31. december 2015		2.507.949
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		24.270
Årets afskrivninger		<u>4.045</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		28.315
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		2.479.634

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. januar 2015	888.369	650.789
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>237.580</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>888.369</u>	<u>888.369</u>
Opskrivning 1. januar 2015	1.767.713	1.849.284
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	654.751	298.429
Udbytte	<u>0</u>	<u>-380.000</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>2.422.464</u>	<u>1.767.713</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>3.310.833</u>	<u>2.656.082</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsmæglerfirmaet John Frandsen A/S	Randers	23,5 %
A.L Invest ApS	Mariager	25,0 %
John Frandsen Ejendomsinvest ApS	Randers	23,2 %
I/S Østergade	Mariager	33,0 %
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	1.776.842	1.469.395
Resultatandel	<u>654.751</u>	<u>307.447</u>
	<u>2.431.593</u>	<u>1.776.842</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	5.935.261	6.222.791
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-168.895</u>	<u>-287.530</u>
	<u>5.766.366</u>	<u>5.935.261</u>

Noter

8. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til realkreditinstitutter	25.000	0	393.490	415.676
Deposita	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10.550</u>	<u>0</u>
	<u>25.000</u>	<u>0</u>	<u>404.040</u>	<u>415.676</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 393 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 722 t.kr.