

## **Malerfirmaet Torben Madsen A/S**

**Transformervej 9**

**2860 Søborg**

CVR-nr. 27 71 35 72

### **Årsrapport 2015/16**

(12. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 5/7 2016

---

Johannes Jakobsen  
Dirigent

# Beierholm

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	9
Balance pr. 30. april	10
Noter til årsregnskabet	12

**Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Malerfirmaet Torben Madsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 5. juli 2016

**Direktion**

Jacques Tagen

**Bestyrelse**

Johannes Jakobsen  
formand

Poul Dam

Jacques Tagen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejerne i Malerfirmaet Torben Madsen A/S*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Malerfirmaet Torben Madsen A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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.

København, den 5. juli 2016

## **Beierholm**

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Truedsson  
statsautoriseret revisor

Ernst Hansen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Malerfirmaet Torben Madsen A/S Transformervej 9 2860 Søborg  Telefon: 44 66 11 33 E-mail: info@dsj.dk Hjemmeside: www.dsj.dk CVR-nr.: 27 71 35 72 Regnskabsår: 1. maj - 30. april Stiftet: 28. april 2004 Hjemsted: Gladsaxe
<b>Bestyrelse</b>	Johannes Jakobsen, formand Poul Dam Jacques Tagen
<b>Direktion</b>	Jacques Tagen
<b>Revision</b>	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Ellebjergervej 52, 2. 2450 København SV
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet dsj malergruppe a/s, Søborg.

**Ledelsesberetning****Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive malervirksomhed og anden i forbindelse dermed bestående virksomhed.

**Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 1.135.034, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.640.526.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

**Strategi og målsætninger****Målsætninger og forventninger for det kommende år**

Ledelsen forventer et positivt resultat i 2016/17.

Investeringsniveauet forventes at være uændret i 2016/17.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Malerfirmaet Torben Madsen A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet har valgt at sammendrage posterne nettoomsætning og produktionsomkostninger, jf. årsregnskabsloven § 32.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer og serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Endvidere indregnes igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen fra igangværende arbejder indregnes når de samlede indtægter og omkostninger på ordrene og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

## Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter omfatter gevinst ved salg af anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger omfatter tab ved salg af anlægsaktiver.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.



## 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 på et igangværende arbejde 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.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.544.708</b>	<b>2.594.058</b>
Distributionsomkostninger		-54.524	-96.548
Administrationsomkostninger		<u>-2.080.140</u>	<u>-1.612.165</u>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>1.410.044</b>	<b>885.345</b>
Andre driftsindtægter		<u>56.000</u>	<u>15.333</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.466.044</b>	<b>900.678</b>
Finansielle indtægter	1	0	800
Finansielle omkostninger	2	<u>-1.086</u>	<u>-2.649</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.464.958</b>	<b>898.829</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-329.924</u>	<u>-219.212</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.135.034</u></b>	<b><u>679.617</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		1.135.000	679.000
Overført overskud		<u>34</u>	<u>617</u>
		<b><u>1.135.034</u></b>	<b><u>679.617</u></b>

## Balance pr. 30. april

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>30.451</u>	<u>66.900</u>
		<u>30.451</u>	<u>66.900</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>30.451</u></b>	<b><u>66.900</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.214.436	2.238.691
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	300.000	325.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	800
Udskudt skatteaktiv		13.463	16.533
Periodeafgrænsningsposter		<u>23.173</u>	<u>20.569</u>
		<u>2.551.072</u>	<u>2.601.593</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.702.602</u>	<u>1.633.115</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>4.253.674</u></b>	<b><u>4.234.708</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>4.284.125</u></b>	<b><u>4.301.608</u></b>

## Balance pr. 30. april

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	6		
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		5.526	5.492
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.135.000</u>	<u>679.000</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>1.640.526</u></b>	<b><u>1.184.492</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Modtagne forudbetalinger fra kunder		180.000	245.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		340.798	353.386
Selskabsskat		326.854	760.106
Anden gæld		<u>1.795.947</u>	<u>1.758.624</u>
		<u>2.643.599</u>	<u>3.117.116</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>2.643.599</u></b>	<b><u>3.117.116</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>4.284.125</u></b>	<b><u>4.301.608</u></b>
Eventualposter mv.	7		
Medarbejderforhold	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	800
	<u>0</u>	<u>800</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>800</u></b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	1.086	2.649
	<u>1.086</u>	<u>2.649</u>
	<b><u>1.086</u></b>	<b><u>2.649</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	326.854	227.010
Regulering årets udskudte skat	3.070	-7.798
	<u>329.924</u>	<u>219.212</u>
	<b><u>329.924</u></b>	<b><u>219.212</u></b>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. maj 2015		783.131
Afgang i årets løb		<u>-120.000</u>
Kostpris 30. april 2016		<u>663.131</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj 2015		716.231
Årets afskrivninger		30.449
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-114.000</u>
Ned- og afskrivninger 30. april 2016		<u>632.680</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>		<b><u>30.451</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>5 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	<u>300.000</u>	<u>325.000</u>
	<b><u>300.000</u></b>	<b><u>325.000</u></b>

**6 Egenkapital**

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	500.000	5.492	679.000	1.184.492
Betalt ordinært udbytte	0	0	-679.000	-679.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>34</u>	<u>1.135.000</u>	<u>1.135.034</u>
<b>Egenkapital 30. april 2016</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>5.526</u></b>	<b><u>1.135.000</u></b>	<b><u>1.640.526</u></b>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

**7 Eventualposter mv.**

Garantier, ej frigivet kr. 45.623.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet J.J. Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

**Andre eventualforpligtelser**

Der påhviler selskabet en leasingforpligtelse på 6 biler. Leasingforpligtelsen andrager pr. 30. april 2016 kr. 350.793.

## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>8 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	6.445.408	6.393.082
Pensioner	802.836	796.378
Andre omkostninger til social sikring	58.782	61.555
Andre personaleomkostninger	<u>355.009</u>	<u>403.576</u>
	<b><u>7.662.035</u></b>	<b><u>7.654.591</u></b>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	6.691.413	6.901.588
Administrationsomkostninger	<u>970.622</u>	<u>753.003</u>
	<b><u>7.662.035</u></b>	<b><u>7.654.591</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>17</u>	<u>19</u>

**9 Nærtstående parter og ejerforhold****Ejerforhold**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

dsj malergruppe a/s

Tagen Holding ApS