



## TIL ERHVERVSSTYRELSEN

### Malerfirmaet A.M. Madsen ApS

Bækmarksvej 21, 4300 Holbæk

CVR-nr. 34 58 80 82

### Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29/5 2017

Dirigent



## INDHOLDSFORTEGNELSE:

### **Påtegninger:**

Ledelsespåtegning ..... side 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning ..... side 2 - 4

### **Ledelsesberetning m.v.:**

Selskabsoplysninger ..... side 5

Ledelsesberetning ..... side 6

### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016:**

Anvendt regnskabspraksis ..... side 7 - 9

Resultatopgørelse for 2016 ..... side 10

Balance pr. 31. december 2016 ..... side 11 - 12

Noter ..... side 13 - 14

## LEDELSESPÅTEGNING.

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Malerfirmaet A.M. Madsen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 23. maj 2017

**Direktion:**



Anders Hørdum Made

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING.

### **Til kapitalejerne i Malerfirmaet A.M. Madsen ApS**

#### **Konklusion:**

Vi har revideret årsregnskabet for Malerfirmaet A.M. Madsen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet:**

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

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

---fortsættes---



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING - FORTSAT.

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet:**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidig begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

---fortsættes---

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING - FORTSAT.

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet - fortsat:**

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysninger, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen:**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

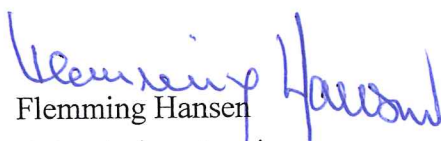
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holbæk, den 23. maj 2017

### **REVISIONSFIRMAET FLEMMING HANSEN**

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 15 27 01 44

  
Flemming Hansen  
statsautoriseret revisor

## SELSKABSOPLYSNINGER.

**Selskabet:** Malerfirmaet A.M. Madsen ApS  
Bækmarksvej 21  
4300 Holbæk

CVR.nr.: 34 58 80 82  
Stiftet: 31. maj 2012  
Hjemsted: 4300 Holbæk  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion:** Anders Hørdum Made

**Revision:** Revisionsfirmaet Flemming Hansen  
Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Ahlgade 15-17  
4300 Holbæk

## LEDELSESBERETNING.

### **Hovedaktiviteter:**

Selskabets formål er at drive maler- og entreprenørhandel og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

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

Selskabets aktivitet har i regnskabsåret været mindre stigende i forhold til 2015.

Ledelsen forventer en aktivitet i 2017 på niveau med aktiviteten i 2016.

Årets resultat kr. 263.278 anses for tilfredsstillende.

### **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 A.M. Madsen ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte elementer for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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

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

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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN.

### **Bruttofortjeneste:**

I bruttofortjenesten er indregnet nettoomsætning ved salg med fradrag af udgifter til råvarer og hjælpematerialer, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen og udgifter til råvarer og hjælpematerialer indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Endvidere indregnes andre eksterne omkostninger som omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, samt operationelle leasingomkostninger m.v.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - FORTSAT.

### RESULTATOPGØRELSEN - FORTSAT.

#### **Personaleomkostninger:**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### **Finansielle poster:**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### **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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Malerfirmaet A.M. Madsen Holding ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### BALANCEN.

#### **Materielle anlægsaktiver:**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en forventet brugstid på 5 år.

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

---fortsættes---

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - FORTSAT

### BALANCEN - FORTSAT.

#### **Materielle anlægsaktiver - fortsat:**

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 som andre driftsindtægter/omkostninger.

#### **Finansielle anlægsaktiver:**

Depositum måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

#### **Tilgodehavender:**

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

#### **Udbytte:**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **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 acontoskatter.

Skat af årets resultat er beregnet på basis af acontoskatteordningens regler.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

#### **Gældsforpligtelser:**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.



## RESULTATOPGØRELSE FOR 2016.

	note	2016 kr.	2015 i 1.000 kr.
BRUTTOFORTJENESTE .....		4.059.097	3.999
Personaleomkostninger .....	1	3.554.472	3.161
Af- og nedskrivning af materielle anlægsaktiver .....		116.097	88
Andre driftsomkostninger .....		<u>21.724</u>	<u>0</u>
 RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT. ....		366.804	750
Andre finansielle indtægter .....		7.847	0
Finansielle omkostninger .....		<u>19.007</u>	<u>17</u>
 ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT .....		355.644	733
Skat af årets resultat .....	2	<u>92.366</u>	<u>172</u>
 <u>ÅRETS RESULTAT</u> .....		<u><u>263.278</u></u>	<u><u>561</u></u>
 <b>Resultatdisponering:</b>			
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....		300.000	300
Overført resultat .....		<u>-36.722</u>	<u>261</u>
 <u>DISPONERET I ALT</u> .....		<u><u>263.278</u></u>	<u><u>561</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016.

	note	2016 kr.	2015 i 1.000 kr.
<u>AKTIVER:</u>			
Andre anlæg, driftsmaterial og inventar .....		<u>363.820</u>	<u>530</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER .....	3	<u>363.820</u>	<u>530</u>
Deposita .....		<u>15.600</u>	<u>16</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER .....		<u>15.600</u>	<u>16</u>
<u>ANLÆGSAKTIVER I ALT</u> .....		<u>379.420</u>	<u>546</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		1.687.969	1.196
Andre tilgodehavender. ....		<u>0</u>	<u>13</u>
TILGODEHAVENDER .....		<u>1.687.969</u>	<u>1.209</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER .....		<u>791.364</u>	<u>860</u>
<u>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</u> .....		<u>2.479.333</u>	<u>2.069</u>
<u>AKTIVER I ALT</u> .....		<u>2.858.753</u>	<u>2.615</u>



## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016.

	note	2016 kr.	2015 i 1.000 kr.
<u>PASSIVER:</u>			
Virksomhedskapital .....	4	80.000	80
Overført resultat .....	5	543.347	580
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	6	300.000	300
<u>EGENKAPITAL I ALT</u> .....		<u>923.347</u>	<u>960</u>
Udskudt skat .....		<u>13.200</u>	<u>21</u>
<u>HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT</u> .....		<u>13.200</u>	<u>21</u>
Gæld pengeinstitutter .....		<u>0</u>	<u>132</u>
<u>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</u> .....		<u>0</u>	<u>132</u>
Gæld pengeinstitutter .....		2.400	121
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		528.758	212
Gæld til tilknyttede virksomheder .....		634.781	228
Selskabsskat .....		80.166	160
Anden gæld .....		<u>676.101</u>	<u>781</u>
<u>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</u> .....		<u>1.922.206</u>	<u>1.502</u>
<u>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</u> .....		<u>1.922.206</u>	<u>1.634</u>
<u>PASSIVER I ALT</u> .....		<u>2.858.753</u>	<u>2.615</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser .....	7		
Eventualforpligtelser .....	8		

NOTER.

	2016 kr.	2015 i 1.000 kr.
<u>Note 1. Personaleomkostninger:</u>		
Løn og gager .....	3.024.564	2.831
Pensioner .....	462.504	296
Andre omkostninger til social sikring .....	67.404	34
	<u>3.554.472</u>	<u>3.161</u>

Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede i året udgør 1 person.

Note 2. Skat af årets resultat:

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	100.166	160
Regulering af udskudt skat .....	<u>-7.800</u>	<u>12</u>
	<u>92.366</u>	<u>172</u>

Note 3. Materielle anlægsaktiver:

Kostpris 1. januar 2016 .....	676.726	Andre anlæg, driftsmaterial og inventar
Tilgang i året .....	0	
Afgang i året .....	<u>96.240</u>	
	580.486	
Kostpris pr. 31. december 2016 .....	580.486	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 .....	147.085	
Årets afskrivninger .....	116.097	
Afskrivninger vedrørende afgang .....	<u>46.516</u>	
	216.666	
Afskrivninger pr. 31. december 2016 .....	<u>216.666</u>	
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016 .....	<u>363.820</u>	

## NOTER.

	2016	2015 i
<u>Note 4. Selskabskapital:</u>	kr.	1.000 kr.
Selskabskapital pr. 1. januar 2016 .....	<u>80.000</u>	<u>80</u>
Selskabskapital pr. 31. december 2016 .....	<u>80.000</u>	<u>80</u>

Selskabskapitalen består af aktier i multipla a kr. 1.000. Ingen af aktierne er tillagt særlige rettigheder.

## Note 5. Overført resultat:

Overført resultat pr. 1. januar 2016 .....	580.069	319
Overført i henhold til resultatdisponering .....	<u>-36.722</u>	<u>261</u>
Overført resultat pr. 31. december 2016 .....	<u>543.347</u>	<u>580</u>

## Note 6. Forslag til udbytte for regnskabsåret:

Saldo pr. 1. januar 2016 .....	300.000	300
Udloddet udbytte .....	-300.000	-300
Forslag til udbytte for regnskabsåret 2016 .....	<u>300.000</u>	<u>300</u>
Saldo pr. 31. december 2016 .....	<u>300.000</u>	<u>300</u>

## Note 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser:

Til sikkerhed for mellemværende med Nordea Bank er der lyst løsøreejerpantebrev på nom. kr. 290.000 i varevogn AUDI, med en restgæld pr. 31. december 2016 på kr. 2.400.

## Note 8 . Eventualforpligtelser:

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med det andet selskab i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

Selskabet har indgået leasingforpligtelser, der pr. 31. december 2016 udgør DKK. 251.850.

Selskabet har afgivet sædvanlige arbejdsgarantier for ca. DKK 72.000.

