

## Tømremester N.E. Madsen A/S

Knudmoseparken 168  
Lind  
7400 Herning

CVR-nr. 36016108

### Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

2. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 17. juni 2016



Niels Erik Madsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Tømremester N.E. Madsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lind, den 16. juni 2016

### Direktion



Niels Erik Madsen

### Bestyrelse



Mette Vedel Madsen

Formand



Niels Erik Madsen



Bernhard Frank Madsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Tømrmester N.E. Madsen A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tømrmester N.E. Madsen A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har ydet lån i strid med selskabsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er tilbagebetalt ultimo december 2015.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

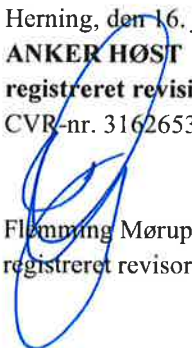
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 16. juni 2016

**ANKER HØST**

registreret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 31626536

  
Flemming Mørup  
registreret revisor

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Tømremester N.E. Madsen A/S Knudmoseparken 168 Lind 7400 Herning
Telefon	40 20 28 70
E-mail	ne@ne-madsen.dk
Hjemmeside	www.ne-madsen.dk
CVR-nr.	36016108
Stiftelsesdato	23. juni 2014
Hjemsted	Herning
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
<b>Bestyrelse</b>	Mette Vedel Madsen, Formand Niels Erik Madsen Bernhard Frank Madsen
<b>Direktion</b>	Niels Erik Madsen
<b>Revisor</b>	ANKER HØST registreret revisionsaktieselskab Østergade 12 7400 Herning CVR-nr.: 31626536
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Dalgasgade 22 7400 Herning

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i tømrerarbejde og hermed beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet anvender produktionskriteret. Igangværende arbejder måles således til kostpris med tillæg af budgetterede acontoavancer i forhold til færdiggørelsesgraden. Måling af større igangværende arbejder kan indebære en vis usikkerhed. Værdien af igangværende arbejder skønnes dog at være forsigtigt opgjort.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 267.358, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 5.459.201, og en egenkapital på kr. 618.754.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

#### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Tømrermester N.E. Madsen A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Generelt

#### Generelt om indregning og måling

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

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Indtægter fra entreprisekontrakter indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

#### Vareforbrug

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende andre personaleomkostninger, salg, autodrift,

## Anvendt regnskabspraksis

driftsmiddelomkostninger, lokaleomkostninger, administration, forsikringer og kontingenter.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over mere end 5 år, da det forventes at have en værdiskabende evne i et længere åremål.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

### Igangværende leverancer af serviceydelser

Igangværende leverancer af serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede direkte og indirekte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Frdrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på entreprisen uanset den faktisk udførte andel.



## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

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

### Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### Leasingforpligtelser

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Samlede forpligtelser vedrørende operationel leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

### Aktuelle skatteforpligtelser

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

## Resultatopgørelse

	Note	2015	2014
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>4.274.380</b>	<b>3.856.401</b>
Personaleomkostninger	1	-3.487.427	-3.950.877
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-188.500	-184.000
<b>Driftsresultat</b>		<b>598.453</b>	<b>-278.476</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		720	0
Finansielle indtægter	2	9.566	778
Finansielle omkostninger	3	-236.458	-234.631
<b>Resultat før skat</b>		<b>372.281</b>	<b>-512.329</b>
Skat af årets resultat	4	-104.923	91.850
<b>Årets resultat</b>		<b>267.358</b>	<b>-420.479</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		163.147	0
Overført resultat		104.211	-420.479
		<b>267.358</b>	<b>-420.479</b>

## Balance 31. december 2015

	Note	2015	2014
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		392.000	441.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>392.000</b>	<b>441.000</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		557.000	674.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>557.000</b>	<b>674.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>949.000</b>	<b>1.115.000</b>
Råvarer og hjælpematerialer		250.000	201.000
<b>Varebeholdninger</b>		<b>250.000</b>	<b>201.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		372.184	794.499
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.850.017	3.195.497
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	33.170
Andre tilgodehavender		38.000	130.803
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	0	86.169
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.260.201</b>	<b>4.240.138</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.510.201</b>	<b>4.441.138</b>
<b>Aktiver</b>		<b>5.459.201</b>	<b>5.556.138</b>

## Balance 31. december 2015

	Note	2015	2014
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Overkurs ved emission	7	0	435.022
Overført resultat	8	118.754	-420.479
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	9	0	0
<b>Egenkapital</b>		<b>618.754</b>	<b>514.543</b>
Hensættelser til udskudt skat		337.758	232.835
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>337.758</b>	<b>232.835</b>
Gæld til banker		292.000	354.400
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b>292.000</b>	<b>354.400</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		62.400	122.200
Gæld til banker		453.020	1.129.100
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.247.004	1.344.333
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.548	0
Anden gæld		2.443.717	1.858.727
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>4.210.689</b>	<b>4.454.360</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.502.689</b>	<b>4.808.760</b>
<b>Passiver</b>		<b>5.459.201</b>	<b>5.556.138</b>
Eventualforpligtelser	11		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	12		
Ejerskab	13		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	14		

## Noter

	2015	2014
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.010.275	3.494.917
Pensioner	350.647	374.190
Omkostninger til social sikring	126.505	81.770
	<u>3.487.427</u>	<u>3.950.877</u>
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	9.566	778
	<u>9.566</u>	<u>778</u>
<b>3. Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	236.458	234.631
	<u>236.458</u>	<u>234.631</u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat	104.923	-91.850
	<u>104.923</u>	<u>-91.850</u>
<b>5. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Selskabet har i løbet af regnskabsåret haft et tilgodehavende hos ledelsen på kr. 119.097. Dette mellemværende er forrentet med en rentesats på 10,05 % p.a. Tilgodehavendet er tilbagebetalt ultimo december 2015 via udlodning af ekstraordinært udbytte.		
<b>6. Virksomhedskapital</b>		
Saldo primo	500.000	500.000
<b>Saldo ultimo</b>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Virksomhedskapitalen består af 500 kapitalandele á nominelt 1.000 kr. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.		
Virksomhedskapitalen har været uændret siden stiftelsen.		
<b>7. Overkurs ved emission</b>		
Saldo primo	435.022	435.022
Overkurs overført til frie reserver	-435.022	0
<b>Saldo ultimo</b>	<u>0</u>	<u>435.022</u>
<b>8. Overført resultat</b>		
Saldo primo	-420.479	0
Årets tilgang	104.211	0
Årets afgang	0	-420.479
Overført fra overkurs ved emission	435.022	0
<b>Saldo ultimo</b>	<u>118.754</u>	<u>-420.479</u>

## Noter

	2015	2014
<b>9. Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret</b>		
Årets tilgang	163.147	0
Årets afgang	-163.147	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

**10. Langfristede gældsforpligtelser**

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til banker	292.000	62.400	0
	<u>292.000</u>	<u>62.400</u>	<u>0</u>

**11. Eventualforpligtelser**

Arbejdsgarantier udgør pr. statusdagen kr. 307.332.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for N.E. Madsen Holding ApS, der er administrationsselskab i sambeskatningen.

**12. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Sikkerhed for engagementet med selskabets pengeinstitut er stillet i form af:

Ejerpantebrev på nom. kr. 215.000 med pant i 4 stk. varebiler.

Virksomhedspant på nom. kr. 1.800.000 med pant i selskabets goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt igangværende arbejder og tilgodehavender fra salg.

Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdier på balancedagen udgør:

Goodwill	392.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	557.000
Varelager	250.000
Tilgodehavender fra salg	372.184
Igangværende arbejder	3.850.017
Andre tilgodehavender	38.000
<b>Total</b>	<u><u>5.459.201</u></u>

**13. Ejerskab**

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

N.E. Madsen Holding ApS, Knudmoseparken 168, Lind, 7400 Herning

**14. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen**

Selskabets årlige leasingforpligtelser på 2 stk. automobiler udgør ca. 115.000 kr. Den maksimale forpligtelse udgør ca. kr. 97.500 (ekskl. moms). Selskabets leasingkontrakter har en restrende løbetid på 3 til 31 måneder.