

Malerfirmaerne Valling, Rasmussen & Folmer Hansen A/S

Mesterlodden 7, 2820 Gentofte

CVR-nr. 68 71 44 19

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. december 2016.

Klaus Bonde Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Malerfirmaerne Valling, Rasmussen & Folmer Hansen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 16. november 2016

Direktion

Claus Adrian

Bestyrelse

Klaus Bonde Larsen

Michael Valentin Hald

Ingelise Bonde Larsen

Annette Bonde Larsen

René Elgaard Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Malerfirmaerne Valling, Rasmussen & Folmer Hansen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Malerfirmaerne Valling, Rasmussen & Folmer Hansen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 16. november 2016

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Malerfirmaerne Valling, Rasmussen & Folmer Hansen A/S Mesterlodden 7 2820 Gentofte
	CVR-nr.: 68 71 44 19
	Stiftet: 10. juni 1982
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Klaus Bonde Larsen Michael Valentin Hald Ingelise Bonde Larsen Annette Bonde Larsen René Elgaard Pedersen
Direktion	Claus Adrian
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet driver malervirksomhed og enhver i forbindelse hermed stående virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke særlige usikkerheder ved indregning og måling i årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 22.296 t.kr. mod 25.362 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 306 t.kr. mod -201 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Bestyrelsen forventer for det kommende år et positivt resultat og udvikling af selskabets økonomiske stilling.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Malerfirmaerne Valling, Rasmussen & Folmer Hansen A/S 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Nettoomsætning

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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

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 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 entreprisomsætning, 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 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 Malerfirmaerne Valling, Rasmussen & Folmer Hansen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2015/16	2014/15
Nettoomsætning	22.296.421	25.362.066
Produktionsomkostninger	-16.852.572	-20.788.082
Bruttoresultat	5.443.849	4.573.984
Distributionsomkostninger	-133.318	-52.534
Administrationsomkostninger	-4.935.949	-4.777.423
Driftsresultat	374.582	-255.973
1 Øvrige finansielle omkostninger	-12.892	-208
Finansiering netto	-12.892	-208
Resultat før skat	361.690	-256.181
2 Skat af årets resultat	-55.649	54.733
Årets resultat	306.041	-201.448
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	500.000	0
Disponeret fra overført resultat	-193.959	-201.448
Disponeret i alt	306.041	-201.448

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	613.328	498.121
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>613.328</u>	<u>498.121</u>
Andre tilgodehavender	50.100	50.100
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>50.100</u>	<u>50.100</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>663.428</u>	<u>548.221</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.041.269	5.381.111
4 Igangværende arbejder for fremmed regning	1.198.736	1.603.217
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.349.247	0
Udskudte skatteaktiver	0	285.720
Andre tilgodehavender	5.000	0
Periodeafgrænsningsposter	50.969	37.970
Tilgodehavender i alt	<u>6.645.221</u>	<u>7.308.018</u>
Likvide beholdninger	1.162	4.190
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.646.383</u>	<u>7.312.208</u>
Aktiver i alt	<u>7.309.811</u>	<u>7.860.429</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	1.200.000	1.200.000
6 Overført resultat	1.113.084	1.307.043
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	0
Egenkapital i alt	2.813.084	2.507.043
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	156.929	0
Hensatte forpligtelser i alt	156.929	0
Gældsforpligtelser		
4 Igangværende arbejder for fremmed regning	442.288	714.820
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.081.928	380.832
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	600.339
Anden gæld	2.815.582	3.657.395
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.339.798	5.353.386
Gældsforpligtelser i alt	4.339.798	5.353.386
Passiver i alt	7.309.811	7.860.429

8 Medarbejderforhold

9 Eventualposter

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	12.892	185
Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>23</u>
	<u>12.892</u>	<u>208</u>
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	442.649	-47.533
Anvendt i sambeskatning	<u>-387.000</u>	<u>-7.200</u>
	<u>55.649</u>	<u>-54.733</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2015	2.589.425	2.855.098
Tilgang i årets løb	358.917	0
Afgang i årets løb	<u>-215.667</u>	<u>-265.673</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>2.732.675</u>	<u>2.589.425</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	-2.091.304	-2.054.857
Årets af-/nedskrivninger	-243.710	-195.849
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>215.667</u>	<u>159.402</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>-2.119.347</u>	<u>-2.091.304</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>613.328</u>	<u>498.121</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	7.375.399	11.332.011
Modtagne acantobetalinge	<u>-6.618.951</u>	<u>-10.443.614</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>756.448</u>	<u>888.397</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	1.198.736	1.603.217
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	<u>-442.288</u>	<u>-714.820</u>
	<u>756.448</u>	<u>888.397</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
Aktiekapitalen består af 1.200 aktier á 1.000 kr.		
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	1.307.043	1.508.491
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-193.959</u>	<u>-201.448</u>
	<u>1.113.084</u>	<u>1.307.043</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	<u>500.000</u>	<u>0</u>
	<u>500.000</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
8. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	12.216.942	14.412.992
Andre omkostninger til social sikring	1.130.551	1.439.663
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>242.550</u>	<u>200.030</u>
	<u>13.590.043</u>	<u>16.052.685</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>39</u>	<u>41</u>

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for moderselskabets bankmellemværende der pr. 30. september 2016 udgør i alt -13.970 t.kr.

Selskabet har sædvanlige garantiforpligtelser på t.kr. 1.984 for udført arbejde.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Ejendomsselskabet V. S. Larsen A/S som administrationselskab 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 selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.