

## J O Madsen ApS

Hyldevænget 3  
5400 Bogense

CVR nr. 81 23 80 14

## Årsrapport 2015

Godkendt på generalforsamlingen  
den 26/5 2016



Jens Ole Madsen  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning..... 3

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab ..... 4

**Ledelsesberetning m.v.**

Selskabsoplysninger..... 5

Ledelsesberetning ..... 6

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015**

Anvendt regnskabspraksis..... 7

Resultatopgørelse..... 11

Balance ..... 12

Noter ..... 14

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for J O Madsen ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.  
Bestyrelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

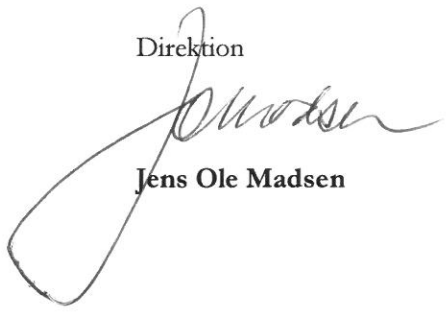
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bogense, den 25. maj 2016

Direktion



**Jens Ole Madsen**

Bestyrelse



**Jytte Kiilstofte Madsen**



**Jens Ole Madsen**

**REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB****Til den daglige ledelse i J O Madsen ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for J O Madsen ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 25. maj 2016

**VH Revision**  
**Registrerede Revisorer ApS**  
**CVR nr. 17 87 10 80**

  
**Steen Søgård**  
Registreret revisor

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	J O Madsen ApS Hyldevænget 3 5400 Bogense
	Telefon: 24 67 67 81
	Telefax: 64 81 22 49
	Hjemmeside: <a href="http://www.jo-madsen.dk">www.jo-madsen.dk</a>
	E-mail: <a href="mailto:jom@jo-madsen.dk">jom@jo-madsen.dk</a>
	CVR-nr.: 81 23 80 14
	Kommune: Nordfyns Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Jytte Kiilstofte Madsen Jens Ole Madsen
<b>Direktion</b>	Jens Ole Madsen
<b>Pengeinstitut</b>	BankNordik Østre Stationsvej 41 M, st. 5000 Odense C
<b>Revisor</b>	VH Revision Registrerede Revisorer ApS Børstenbindervej 12B 5230 Odense M

## LEDELSESBERETNING

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er salg af værktøjskasser og jobcentre, fortrinsvis på eksportmarkeder, samt indtægter fra royalties og kommissioner.

### Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Ingen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for J O Madsen ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover 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.

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

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under samme post, som den oprindelige transaktion.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen under samme post, som den oprindelige transaktion.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste/-tab

Bruttofortjenesten/-tab består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under a'contoskatteordningen 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-10 år og overstiger ikke 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

### Materielle anlægsaktiver

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

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Tekniske anlæg og maskiner	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Småanskaffelser under kr. 12.800 indregnes i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Selskabsskat 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 a'contoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25 % til 22 % i indkomstårene 2014 – 2016. 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. Effekten af ændringen af dette regnskabsmæssige skøn er indregnet med -41.301 kr.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR TIL 31. DECEMBER

	2015	2014
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>102.581</b>	<b>62.858</b>
Afskrivninger.....	-79.556	-88.089
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>23.025</b>	<b>-25.231</b>
Andre finansielle omkostninger .....	-367	-5.944
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>22.658</b>	<b>-31.175</b>
Beregnete skatter.....	-46.352	-19.735
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>-23.694</b>	<b>-50.910</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat .....	-23.694	-50.910
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>-23.694</b>	<b>-50.910</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER**

	2015	2014
<b>AKTIVER</b>		
Forsknings- og udviklingsomkostninger.....	0	0
Koncessioner, patenter o.l.....	13.782	26.449
Udviklingsprojekter under udførelse.....	40.691	40.691
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b> .....	<b>54.473</b>	<b>67.140</b>
Produktionsanlæg og maskiner.....	179.930	242.552
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	0	4.267
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>179.930</b>	<b>246.819</b>
Udskudt skatteaktiv .....	600.703	647.055
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>600.703</b>	<b>647.055</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>835.106</b>	<b>961.014</b>
Varelager .....	257.681	264.436
<b>Varebeholdninger</b> .....	<b>257.681</b>	<b>264.436</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	20.425	6.558
Andre tilgodehavender.....	23.039	7.850
Periodeafgrænsningsposter .....	7.451	7.395
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>50.915</b>	<b>21.803</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>151.192</b>	<b>28.202</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>459.788</b>	<b>314.441</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>1.294.894</b>	<b>1.275.455</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER

	2015	2014
<b>PASSIVER</b>		
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Overført resultat.....	-1.638.544	-1.614.849
<b>1 EGENKAPITAL.....</b>	<b>-1.513.544</b>	<b>-1.489.849</b>
Anden gæld.....	2.620.470	2.618.305
<b>2 Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>2.620.470</b>	<b>2.618.305</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	0	30.000
Kreditinstitutter.....	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	143.347	83.988
Anden gæld.....	44.621	33.011
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>187.968</b>	<b>146.999</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>2.808.438</b>	<b>2.765.304</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>1.294.894</b>	<b>1.275.455</b>
<b>3</b> Eventualposter m.v.		
<b>4</b> Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

	Primo	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
<b>1 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Overført resultat .....	-1.614.850	-23.694	-1.638.544
	<u><b>-1.489.850</b></u>	<u><b>-23.694</b></u>	<u><b>-1.513.544</b></u>
	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Gæld efter 5 år
<b>2 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Anden gæld.....	2.705.000	2.620.470	2.620.470
	<u><b>2.705.000</b></u>	<u><b>2.620.470</b></u>	<u><b>2.620.470</b></u>

**3 Eventualposter m.v.**  
Ingen.

**4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Som sikkerhed for engagement med BankNordik:

Der er af tredemand indlagt ejerpantebrev kr. 150.000 i ejendommen Hyldevænget 3, 5400 Bogense samt kautioneret for alt mellemværende.

Som sikkerhed for engagement med Jens Ole Madsen:

Løsørepantebrev i forme, værktøjer og kontorinventar, kr. 1.100.000.

25. maj 2016

SS/JPE/LB/2