

Tønnes & Ulstrup A/S
Ullevænget 3, 7100 Vejle

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 82 63 49 16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

Henrik Stehr
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Tønnes & Ulstrup 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 25. maj 2016

Direktion

Henrik Stehr

Bestyrelse

Henrik Rønnow
formand

Henrik Stehr

Rikke Stehr

Jeppe Kristiansen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til aktionærerne i Tønnes & Ulstrup A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Tønnes & Ulstrup A/S for regnskabsåret 1. januar - 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 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 påtegning på årsregnskabet

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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vejle, den 25. maj 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Christian Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tønnes & Ulstrup A/S
Ullevænget 3
7100 Vejle

Telefon: 75839500

CVR-nr.: 82 63 49 16

Regnskabsår: 1. januar - 31. december
37. regnskabsår

Bestyrelse

Henrik Rønnow, formand
Henrik Stehr
Rikke Stehr
Jeppe Kristiansen

Direktion

Henrik Stehr

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Modervirksomhed

Stehr Holding Vejle A/S

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tønnes & Ulstrup 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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning 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 ordrene og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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 af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

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

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 generalforsamlingen.

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 Tønnes & Ulstrup A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	9.180.410	10.857.401
2 Personaleomkostninger	-7.723.565	-9.431.348
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-313.097	-271.213
Driftsresultat	1.143.748	1.154.840
Andre finansielle indtægter	0	60
3 Andre finansielle omkostninger	-38.642	-139.651
Resultat før skat	1.105.106	1.015.249
4 Skat af årets resultat	-256.848	-270.120
Årets resultat	848.258	745.129
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	900.000	0
Overføres til overført resultat	0	745.129
Disponeret fra overført resultat	-51.742	0
Disponeret i alt	848.258	745.129

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	776.902	951.080
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>776.902</u>	<u>951.080</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>776.902</u>	<u>951.080</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	524.601	486.769
	Varebeholdninger i alt	<u>524.601</u>	<u>486.769</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.883.274	2.293.589
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	909.798	952.161
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	638.373	0
	Andre tilgodehavender	<u>144.312</u>	<u>197.934</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>5.575.757</u>	<u>3.443.684</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.230</u>	<u>1.213.619</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.105.588</u>	<u>5.144.072</u>
	Aktiver i alt	<u>6.882.490</u>	<u>6.095.152</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
7	Aktiekapital	500.000	500.000
8	Overført resultat	1.231.275	1.283.017
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	900.000	0
	Egenkapital i alt	<u>2.631.275</u>	<u>1.783.017</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	135.000	244.000
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>135.000</u>	<u>244.000</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	683.733	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.577.144	1.106.633
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	410.091
10	Selskabsskat	365.848	179.120
	Anden gæld	1.489.490	2.372.291
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.116.215</u>	<u>4.068.135</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.116.215</u>	<u>4.068.135</u>
	Passiver i alt	<u>6.882.490</u>	<u>6.095.152</u>
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
12 Eventualposter			
13 Nærtstående parter			

Noter

1. Hovedaktivitet

Selskabets formål er at udføre tømrer- og snedker og bygningsarbejde og dermed beslægtet virksomhed.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	6.338.913	7.711.843
Pensioner	807.931	975.747
Andre omkostninger til social sikring	51.783	62.496
Personaleomkostninger i øvrigt	524.938	681.262
	<u>7.723.565</u>	<u>9.431.348</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	2.812	28.148
Andre renteomkostninger	35.830	111.503
	<u>38.642</u>	<u>139.651</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	365.848	179.120
Årets regulering af udskudt skat	-84.000	91.000
Nedsættelse af selskabsskat fra 24,5% til 22%	-25.000	0
	<u>256.848</u>	<u>270.120</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	4.604.892
Tilgang	138.919
Kostpris ultimo	4.743.811
Af- og nedskrivninger primo	3.653.812
Årets afskrivninger	313.097
Af- og nedskrivninger ultimo	3.966.909
Regnskabsmæssig værdi ultimo	776.902

	31/12 2015	31/12 2014
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	6.407.449	10.180.177
Modtagne acontobetalinge	-5.497.651	-9.228.016
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	909.798	952.161
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	909.798	952.161
	909.798	952.161

7. Aktiekapital

Aktiekapital primo	500.000	500.000
	500.000	500.000

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

8. Overført resultat

Overført resultat primo	1.283.017	537.888
Årets overførte overskud eller underskud	-51.742	745.129
	1.231.275	1.283.017

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	900.000	0
	<u>900.000</u>	<u>0</u>
10. Skyldig selskabsskat		
Skyldig selskabsskat primo	179.120	124.950
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	<u>-179.120</u>	<u>-124.950</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	<u>365.848</u>	<u>179.120</u>
	<u>365.848</u>	<u>179.120</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	525 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	3.883 t.kr.
Driftsinventar og driftsmateriel	447 t.kr.

Til yderligere sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, har selskabet afgivet pant på nominelt 1.000 t.kr. i selskabets biler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 330 t.kr.

12. Eventualposter Eventualforpligtelser

Sydbank A/S har overfor 3. mand stillet arbejdsgarantier på 1.150 t.kr.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 144 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 10-17 måneder og en samlet restleasingydelse på 183t.kr.

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Stehr Holding Vejle A/S, CVR-nr. 27 75 75 37 som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

13. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Stehr Holding Vejle A/S, Hesselkær 44, 7100 Vejle