



Tlf.: 75 18 16 66  
esbjerg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Bavnehøjvej 6  
DK-6700 Esbjerg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**HOLGER MADSEN A/S**  
**GALSTHOVEJ 14, STARUP, 7200 GRINDSTED**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 23. oktober 2017

---

Holger Madsen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-13

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Holger Madsen A/S Galsthovej 14, Starup 7200 Grindsted
	Telefon: 75337011 Telefax: 75337510
	CVR-nr.: 20 05 32 32 Stiftet: 22. maj 1997 Hjemsted: Varde Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
<b>Bestyrelse</b>	Holger Lindhardt Madsen, Formand Kaja Bøndergaard Madsen Erik Fogtmann
<b>Direktion</b>	Holger Lindhardt Madsen
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Bavnehøjvej 6 6700 Esbjerg
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank, Varde Vestergade 4 6800 Varde
<b>Advokat</b>	Kirk Larsen & Ascanius Torvet 21 6701 Esbjerg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Holger 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Bestyrelsen og direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 29. september 2017

Direktion:

---

Holger Lindhardt Madsen

Bestyrelse:

---

Holger Lindhardt Madsen  
Formand

---

Kaja Bøndergaard Madsen

---

Erik Fogtmann

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejeren i Holger Madsen A/S*

Vi har opstillet årsregnskabet for Holger Madsen A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

Esbjerg, den 29. september 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Carsten Lyndgaard  
Registreret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive handel, transport, investering, service mv.

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

Årets resultat før skat udgør kr. 531.673, hvilket er meget tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>1.599.093</b>	<b>419.521</b>
Lønomsstninger.....	1	-556.385	-363.239
Af- og nedskrivninger.....		75.908	-66.403
Personaleomsstninger.....		-582.820	-298.892
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>535.796</b>	<b>-309.013</b>
Andre finansielle indtægter.....		840	6.920
Andre finansielle omsstninger.....		-4.963	-941
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>531.673</b>	<b>-303.034</b>
Skat af årets resultat.....	2	-117.787	66.467
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>413.886</b>	<b>-236.567</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		103.400	101.200
Overført resultat.....		310.486	-337.767
<b>I ALT</b> .....		<b>413.886</b>	<b>-236.567</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.391.079	2.392.897
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>1.391.079</b>	<b>2.392.897</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>1.391.079</b>	<b>2.392.897</b>
Varelager.....		3.203.369	629.766
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>3.203.369</b>	<b>629.766</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		600.612	292.863
Momstilgodehavende.....		601.103	328.713
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	37.000
Periodeafgrænsningsposter.....		0	4.522
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>1.201.715</b>	<b>663.098</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>1.507.612</b>	<b>2.751.929</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>5.912.696</b>	<b>4.044.793</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>7.303.775</b>	<b>6.437.690</b>



## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		5.401.623	5.091.136
Forslag til udbytte.....		103.400	101.200
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>4</b>	<b>6.005.023</b>	<b>5.692.336</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		296.055	178.268
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>296.055</b>	<b>178.268</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		833.538	440.375
Anden gæld.....		169.159	126.711
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.002.697</b>	<b>567.086</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>1.002.697</b>	<b>567.086</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>7.303.775</b>	<b>6.437.690</b>
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note	
<b>Lønoms-kostninger</b>			<b>1</b>	
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 2 (2015/16: 2)				
Løn og gager.....	454.487	337.755		
Pensioner.....	56.956	0		
Andre omkostninger til social sikring.....	18.443	18.438		
Andre personaleomkostninger.....	26.499	7.046		
	<b>556.385</b>	<b>363.239</b>		
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>	
Regulering af udskudt skat.....	117.787	-66.467		
	<b>117.787</b>	<b>-66.467</b>		
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>	
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2016.....		3.115.418		
Tilgang.....		11.444		
Afgang.....		-1.075.768		
<b>Kostpris 30. juni 2017.....</b>		<b>2.051.094</b>		
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....		722.521		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-284.494		
Årets afskrivninger .....		221.988		
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....</b>		<b>660.015</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....</b>		<b>1.391.079</b>		
<b>Egenkapital</b>			<b>4</b>	
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2016.....	500.000	5.091.137	101.200	5.692.337
Betalt udbytte.....			-101.200	-101.200
Forslag til årets resultatdisponering.....		310.486	103.400	413.886
<b>Egenkapital 30. juni 2017.....</b>	<b>500.000</b>	<b>5.401.623</b>	<b>103.400</b>	<b>6.005.023</b>
<b>Eventualposter mv.</b>				<b>5</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>				
Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på kr. 102.000. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 6 måneders varsel.				

**NOTER****Note**

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**  
Ingen

**6**

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for Holger Madsen A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

**RESULTATOPGØRELSEN****Nettoomsætning**

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

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår driftsmiddelomkostninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

**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 indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**Skat**

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.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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.

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

	Brugstid
Tekniske anlæg og maskiner.....	5-10 år
Varevogn.....	5 år

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### 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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.