

LILLY JEPPESEN

CVR NR. 18 58 72 46

EVA KRISTENSEN /
LARS GOTFREDSSEN

CVR NR. 35 07 11 99

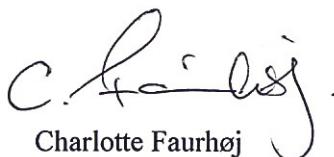
Henrik G. Madsen A/S

Bratenvej 10
5700 Svendborg

CVR-nr. 20 98 72 78

Årsrapport 2015/16
(20. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
Svendborg, den 20/11 17



Charlotte Faurhøj
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for året 2015/16	8
Balance pr. 30. september 2016.....	9
Noter	11

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Henrik G. Madsen A/S Bratenvej 10 5700 Svendborg
	CVR-nr.: 20 98 72 78 Etableret: 23. juni 1998 Hjemstedskommune: Svendborg Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Charlotte Gravholt Faurhøj Henrik Grønning Madsen Maria-Teresa Grønning Faurhøj
Direktion	Henrik Grønning Madsen
Revisor	RevisorGruppen v/Lilly Jeppesen Vestergade 165A 5700 Svendborg
Pengeinstitut	Sydbank A/S Klosterplads 2 5700 Svendborg

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen aflægger hermed årsrapport for 2015/16 for Henrik G. Madsen A/S.

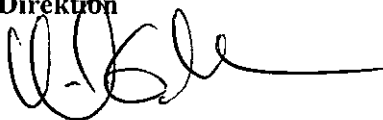
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

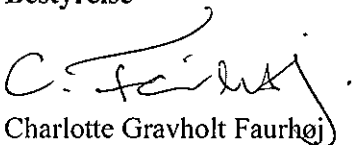
Svendborg, den 20. januar 2017

Direktion



Henrik Grønning Madsen

Bestyrelse



Charlotte Gravholt Faurhøj



Henrik Grønning Madsen



Maria-Teresa Grønning Faurhøj

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne i Henrik G. Madsen A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik G. Madsen 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.

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.

Svendborg, den 20. januar 2017

RevisorGruppen

v/Lilly Jeppesen

CVR-nr. 18 58 72 46



Hans Otto Mikkelsen

Registreret revisor

medlem af FSR – danske revisorer

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten for Henrik G. Madsen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

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 indtægter og 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 ressourcer 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.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Lejeindtægt

Lejeindtægt omfatter indtægt ved udlejning af ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen i den periode lejeindtægten vedrører.

Driftsomkostninger ejendom

Driftsomkostninger ejendom udgør ejendomsskat, forsikringer og vedligeholdelse m.v.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet er opgjort som summen af årets lejeindtægt fratrukket årets driftsomkostninger ejendom og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, samt tillæg og godtgørelser under aconto skatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, der er opgjort efter gældende skattelovgivning samt 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 bevægelser direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter købspris og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring. Der indregnes ikke renter.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi og nedskrivninger, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	25 år	80%

Afskrivning på et anlægsaktiv påbegyndes, når det tages i brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavender indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter forskellen mellem de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af anlægsaktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af gældende skatteregler og skattesatser, der er på balancedagen. Ændring i udskudt skat indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Selskabet er sambeskattet med selskabets koncerndeltagere. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor låneoptagelsen er forbundet med uvæsentlige kurstab eller kursgevinster, måles gælden til nominal restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015/16

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttoresultat		83.107	77.216
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-52.848	-52.848
Resultat af primær drift		30.259	24.368
Andre finansielle indtægter		2	15
Finansielle omkostninger	1	-102.690	-202.897
Resultat før skat		-72.429	-178.515
Skat af årets resultat		4.307	21.203
Årets resultat		-68.122	-157.312
Forslag til resultatdisponering			
Overført til næste år		-68.122	-157.312
I alt		-68.122	-157.312

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Aktiver			
Grunde og bygninger		<u>5.263.608</u>	<u>5.316.456</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>5.263.608</u>	<u>5.316.456</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>5.263.608</u>	<u>5.316.456</u>
Udskudt skatteaktiv	2	116.190	118.723
Andre tilgodehavender		<u>36.147</u>	<u>53.363</u>
Tilgodehavender i alt		<u>152.337</u>	<u>172.086</u>
Likvide beholdninger		<u>43.734</u>	<u>14.205</u>
Likvide beholdninger i alt		<u>43.734</u>	<u>14.205</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>196.071</u>	<u>186.291</u>
Aktiver i alt		<u>5.459.679</u>	<u>5.502.747</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Passiver			
Selskabskapital		2.500.000	2.500.000
Overført resultat		-2.266.554	-2.198.432
Egenkapital i alt	3	<u>233.446</u>	<u>301.568</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.500	13.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.157.732	5.140.179
Anden gæld		36.000	36.000
Periodeafgrænsningsposter		12.000	12.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>5.226.232</u>	<u>5.201.179</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.226.232</u>	<u>5.201.179</u>
Passiver i alt		<u>5.459.679</u>	<u>5.502.747</u>
Hovedaktivitet	4		
Eventualposter	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

NOTER

1	Finansielle omkostninger	2015/16	2014/15
	Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	102.690	202.897
	Finansielle omkostninger i alt	102.690	202.897

2	Udskudt skatteaktiv	2015/16	2014/15
	Udskudt skat, skatteaktiv	116.190	118.723
	Udskudt skatteaktiv i alt	116.190	118.723

Udskudt skatteaktiv forventes udnyttet inden for en 3- 5 årig periode.

3	Egenkapital	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	Saldo primo	2.500.000	-2.198.432	301.568
	Årets resultat	0	-68.122	-68.122
	Egenkapital ultimo	2.500.000	-2.266.554	233.446

Selskabskapitalen består af 2.500 kapitalandele á kr. 1.000

4 Hovedaktivitet

Selskabets vigtigste forretningsområde er formueforvaltning, herunder investering i fast ejendom og værdipapirer m.v., samt handel og hermed beslægtet virksomhed.

5 Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat, samt for eventuel fællesregistrering af moms.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter, vil kunne medføre at selskabet hæftelse udgør et større beløb.

NOTER

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.