

R.S. Madsen ApS

CVR-nr. 26 50 62 98

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17/3 2016

Dirigent



Klient nr. 5 551 7

Stoholm Revisionskontor
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vestergade 6 · 7850 Stoholm
Tlf. 97 54 16 00 · Fax 97 54 16 37

Kontorhuset Jøbjerg
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Østergades Butikstov 1 · 7870 Roslev
Tlf. 97 58 59 00 · Fax 97 57 46 75

Skive afdeling
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Katkjærvej 12B · 7800 Skive
Tlf. 97 58 58 10 · Fax 97 57 46 75



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for R.S. Madsen ApS.

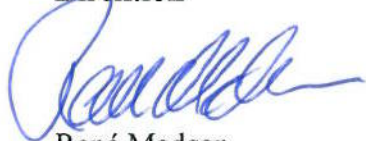
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mønsted, den 14. marts 2016

Direktion



René Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i R.S. Madsen ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for R.S. Madsen ApS 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 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.

Stoholm, den 14. marts 2016

Dahl, Rask & Partnere

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 10422183



Frans T. Dahl

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

R.S. Madsen ApS
Blegevej 18
Mønsted
8800 Viborg

Telefon: 9754 1451

E-mail: info@stoholm-slagter.dk

CVR-nr: 26 50 62 98

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Regnskabsår: 14. regnskabsår

Hjemstedskommune: Viborg

Direktion

René S. Madsen
Blegevej 18
Mønsted
8800 Viborg

Revision

Dahl, Rask & Partnere
Statsautoriseret Revisionselskab
Vestergade 6
7850 Stoholm

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapital i associeret virksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat har i det forløbne år udviklet sig tilfredsstillende. Årets resultat udviser et overskud på DKK 920.598 mod et overskud på DKK 459.203 i 2014.

Den samlede økonomiske stilling er påvirket af resultatandel i den 50% ejede associerede virksomhed Stoholm Slagter A/S. Resultatandelen andrager DKK 665.466 efter skat.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et stigende resultat i 2016.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for R.S. Madsen ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten består af nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne udgifter.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte omkostninger til salg og kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Resultat af kapitalandel i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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 samt tillæg og godtgørelser under aconto-skatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

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

Driftsmateriel og inventar	5 år
----------------------------	------

Aktiver med en anskaffessum på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien, dvs. den højeste af aktivets nettosalgspris og kapitalværdi, er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomhederne.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)

Ved køb af associerede virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteforpligtelser

Der indregnes udskudt skat af midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Øvrige gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		-6.834	-2.505
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1	-29.800	-21.300
Resultat før finansielle poster		-36.634	-23.805
Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder efter skat	2	665.466	438.403
Finansielle indtægter	3	369.244	56.553
Finansielle omkostninger	4	-2.530	-5.113
Resultat før skat		995.546	466.038
Skat af årets resultat	5	-74.948	-6.835
Årets resultat		920.598	459.203

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Acontoudbytte 2015	420.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi	215.466	-161.597
Overført overskud	183.932	521.000
	920.598	459.203

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		787.900	127.700
Materielle anlægsaktiver	6	787.900	127.700
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	2.079.191	1.863.725
Finansielle anlægsaktiver		2.079.191	1.863.725
Anlægsaktiver		2.867.091	1.991.425
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.250	6.250
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		93.840	53.860
Tilgodehavender		100.090	60.110
Værdipapirer	8	876.176	1.418.810
Likvide beholdninger		1.077	55.674
Omsætningsaktiver		977.343	1.534.594
Aktiver		3.844.434	3.526.019

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Anpartskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.829.191	1.613.725
Overført resultat		1.720.237	1.536.305
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital	9	3.775.628	3.374.830
Hensættelse til udskudt skat	10	41.049	3.748
Hensatte forpligtelser		41.049	3.748
Gæld til hovedanpartshaver		5.242	138.483
Selskabsskat		18.240	2.708
Anden gæld		4.275	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser		27.757	147.441
Gældsforpligtelser		27.757	147.441
Passiver		3.844.434	3.526.019
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	29.800	21.300
	<u>29.800</u>	<u>21.300</u>
2 Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder efter skat		
Andel af overskud i dattervirksomheder efter skat	665.466	438.403
	<u>665.466</u>	<u>438.403</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	7.488	10.868
Andre finansielle indtægter	361.756	45.685
	<u>369.244</u>	<u>56.553</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	2.530	5.113
	<u>2.530</u>	<u>5.113</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	37.647	3.087
Årets udskudte skat	37.301	3.748
Årets skat i alt	<u>74.948</u>	<u>6.835</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsma- teriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	149.000
Tilgang i årets løb	690.000
Kostpris 31. december	<u>839.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	21.300
Årets afskrivninger	29.800
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>51.100</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>787.900</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

Noter til årsrapporten

7 Kapitalandele i associerede virksomheder

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	250.000	250.000
Kostpris 31. december	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
Opskrivninger 1. januar	1.613.725	1.775.322
Årets resultat	665.466	438.403
Udbytte fra associeret virksomhed	<u>-450.000</u>	<u>-600.000</u>
Opskrivninger 31. december	<u>1.829.191</u>	<u>1.613.725</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.079.191</u>	<u>1.863.725</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>og</u> <u>ejerandel</u>
Stoholm Slagter A/S	Viborg	TDKK 500	50%

8 Værdipapirer

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Aktier og investeringsforeningsbeviser	876.176	1.418.810
	<u>876.176</u>	<u>1.418.810</u>

Noter til årsrapporten

9 Egenkapital

	Anparts- kapital	Reserve efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	1.613.725	1.536.305	99.800	3.374.830
Betalt udbytte				-99.800	-99.800
Udlodet acontoudbytte 2015			-420.000		-420.000
Årets resultat		215.466	603.932	101.200	920.598
Egenkapital 31. december	125.000	1.829.191	1.720.237	101.200	3.775.628

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

10 Hensættelse til udskudt skat

	2015	2014
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	41.049	3.748
	41.049	3.748

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Ingen

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

René Madsen, Blegevej 18, Mønsted, 8800 Viborg