



Leo Madsen Holding 2002 ApS

Snedkervej 13
6710 Esbjerg V
CVR-nr. 26548802

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.06.2022

Leo Madsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021	7
Balance pr. 31.12.2021	8
Egenkapitalopgørelse for 2021	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Leo Madsen Holding 2002 ApS

Snedkervej 13

6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 26548802

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Leo Madsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Leo Madsen Holding 2002 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 29.06.2022

Direktion

Leo Madsen

direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Leo Madsen Holding 2002 ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Leo Madsen Holding 2002 ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 29.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stig Petersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i drift af udlejningsejendomme, færdiggørelse af opkøbte ejendomsprojekter samt holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.806 t.kr. efter skat. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 31.12.2021 24,5 mio. kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Ejendomme under opførelse består af ejendomsprojekter, hvor der er sket ingen eller delvis opførelse af ejendomme til videreførelse. Som følge af det pressede ejendomsmarked i udkantsområderne er efterspørgslen efter disse produkter relativ begrænset, hvorfor der opleves, at produkterne ligger længere end tidligere. Værdiansættelsen af projekterne afhænger således af, hvornår det igen er muligt at afsætte disse produkter.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		2.641.451	2.795.643
Personaleomkostninger	1	(757.559)	(607.286)
Af- og nedskrivninger	2	(662.946)	4.739
Driftsresultat		1.220.946	2.193.096
Andre finansielle indtægter	3	1.979.795	1.055.454
Andre finansielle omkostninger	4	(802.071)	(913.912)
Resultat før skat		2.398.670	2.334.638
Skat af årets resultat	5	(593.000)	(567.630)
Årets resultat		1.805.670	1.767.008
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.805.670	1.767.008
Resultatdisponering		1.805.670	1.767.008

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		55.694.193	53.661.528
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		110.793	214.580
Materielle aktiver	6	55.804.986	53.876.108
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.691.300	1.691.300
Finansielle aktiver	7	1.691.300	1.691.300
Anlægsaktiver		57.496.286	55.567.408
Varer under fremstilling		1.028.622	1.507.173
Varebeholdninger		1.028.622	1.507.173
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		115.038	79.959
Andre tilgodehavender		62.186	592.348
Periodeafgrænsningsposter		52.525	55.678
Tilgodehavender		229.749	727.985
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.717.271	7.914.291
Værdipapirer og kapitalandele		9.717.271	7.914.291
Likvide beholdninger		0	15.045
Omsætningsaktiver		10.975.642	10.164.494
Aktiver		68.471.928	65.731.902

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		126.000	126.000
Overført overskud eller underskud		24.354.370	22.548.700
Egenkapital		24.480.370	22.674.700
Gæld til realkreditinstitutter		29.548.866	28.526.234
Anden gæld		1.164.953	998.549
Langfristede gældsforpligtelser	8	30.713.819	29.524.783
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	1.407.091	1.850.481
Bankgæld		525.260	184.720
Modtagne forudbetalinger fra kunder		76.577	86.704
Leverandører af varer og tjenesteydelser		360.027	365.566
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		6.597.999	6.534.844
Skyldig skat		425.632	450.745
Anden gæld		3.885.153	4.059.359
Kortfristede gældsforpligtelser		13.277.739	13.532.419
Gældsforpligtelser		43.991.558	43.057.202
Passiver		68.471.928	65.731.902
Dagsværdioplysninger	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	126.000	22.548.700	22.674.700
Årets resultat	0	1.805.670	1.805.670
Egenkapital ultimo	126.000	24.354.370	24.480.370

Noter

1 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	688.862	551.173
Pensioner	53.030	45.455
Andre omkostninger til social sikring	15.667	10.658
	757.559	607.286
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2

2 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	662.946	681.963
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(686.702)
	662.946	(4.739)

3 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Renteindtægter i øvrigt	267.526	261.316
Dagsværdireguleringer	1.712.269	794.138
	1.979.795	1.055.454

4 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	802.071	913.912
	802.071	913.912

5 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	611.000	558.000
Regulering vedrørende tidligere år	(18.000)	9.630
	593.000	567.630

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	63.946.730	843.707
Tilgange	2.591.824	0
Kostpris ultimo	66.538.554	843.707
Af- og nedskrivninger primo	(10.285.202)	(629.127)
Årets afskrivninger	(559.159)	(103.787)
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.844.361)	(732.914)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	55.694.193	110.793

7 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	1.691.300
Kostpris ultimo	1.691.300
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.691.300

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.407.091	1.850.481	29.548.866	24.645.712
Anden gæld	0	0	1.164.953	0
	1.407.091	1.850.481	30.713.819	24.645.712

9 Dagsværdioplysninger

	Værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	9.717.271
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	1.720.572

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i grund og ejendomme samt varer under fremstilling. Pantet omfatter herudover de til ejendomme hertil hørende maskiner. Den regnskabsmæssige værdi af pantsat grund og bygninger udgør 44.287 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.500 t.kr. i grund og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 1.086 t.kr.

Der er herudover mindre pantsætninger overfor ejerforeninger.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet transport i fremtidige salgssummer og låneprovenuer for udvalgte ejendomme.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende gældsforpligtelser, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende gældsforpligtelser, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 aktiver**

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.