

# Brian Madsen Holding ApS

Skovdalsvej 2  
8881 Thorsø

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

22/06/2016

Brian Madsen  
Dirigent

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet .....	5
--	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	9
-------------------------	---

Balance .....	10
---------------	----

Noter .....	12
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Brian Madsen Holding ApS Skovdalsvej 2 8881 Thorsø  Telefonnummer: 86967052  CVR-nr: 26685788 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
<b>Bankforbindelse</b>	Sparekassen Kronjylland Østergade 5 8450 Hammel
<b>Revisor</b>	Revision Hammel, Registreret revisionsanpartsselskab Norgesvej 2 8450 Hammel DK Danmark CVR-nr: 10543843 P-enhed: 1000093709

# Ledespåtegning

Direktionen aflægger hermed årsrapporten for regnskabsåret 2015 for Brian Madsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thorsø, den 16/06/2016

**Direktion**

Brian Madsen

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Brian Madsen Holding ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Brian Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 handlinger 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.

## **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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hammel, 16/06/2016

Jørgen Tind  
Registreret revisor  
Revision Hammel, Registreret revisionsanpartsselskab  
CVR: 10543843

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Anvendt regnskabspraksis

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, og der indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå 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.

## Resultatopgørelse

Nettoomsætning indregnes for lejeindtægter på forfaldstidspunktet.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de er afholdt. Omkostninger, der er medgået til erhvervelse af indtægter, er indregnet i det regnskabsår, hvor indtægterne er indregnet.

Kapitalandele i datterselskaber og i associerede selskaber indregnes og måles efter den indre værdis metode. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige ejerandel af selskabernes resultat.

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 på værdipapirer, finansielle tilgodehavender og gældsposter.

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat af den skattepligtige indkomst, og forskydning i udskudt skat af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier, indregnes i resultatopgørelsen.

## Balance

Investeringsejendomme måles til dagsværdi efter vurdering. Ejendommene måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdi. Derefter reguleres til dagsværdi efter vurdering.

Kapitalandele i datterselskaber og i associerede selskaber indregnes og måles efter den indre værdis metode. I balancen indregnes under kapitalandele den forholdsmæssige ejerandel af selskabernes bogførte egenkapital. Nettoopregulering af kapitalandele i datterselskaber og i associerede selskaber henlægges til posten Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere, hvilket svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning efter vurdering til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver som børsnoterede aktier og obligationer samt handelsbeholdning af pantebreve måles til dagsværdien på balancedagen.

Selskabsskat indregnes i balancen. Udskudt skat af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier indregnes under hensættelser. Udskudt skatteaktiv måles til den værdi, hvortil det

forventes at kunne realiseres, og aktivet indregnes under tilgodehavender. Aktuel tilgodehavende eller skyldig skat af årets skattepligtige indkomst indregnes under tilgodehavender henholdsvis gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Gældsforpligtelser som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter anvendt til finansiering af investeringsejendomme måles til dagsværdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for regnskabsåret, indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.



# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-103.153</b>	<b>-15.322</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-103.153</b>	<b>-15.322</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		133.018	563.396
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder .....		34.735	52.585
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		65.309	46.295
Andre finansielle indtægter .....		5.798	38.089
Andre finansielle omkostninger .....		-65.444	-68.218
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>70.263</b>	<b>616.825</b>
Skat af årets resultat .....		5.149	1.413
<b>Årets resultat</b> .....		<b>75.412</b>	<b>618.238</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		-332.246	315.989
Overført resultat .....		306.458	202.449
<b>I alt</b> .....		<b>75.412</b>	<b>618.238</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger .....		2.089.650	2.089.650
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>2.089.650</b>	<b>2.089.650</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		1.080.872	1.447.854
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		2.767.234	2.732.499
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>1</b>	<b>3.848.106</b>	<b>4.180.353</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>5.937.756</b>	<b>6.270.003</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		0	17.876
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		930.863	163.348
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		1.140.202	1.096.348
Udskudte skatteaktiver .....		6.037	125.716
Tilgodehavende skat .....		0	88
Andre tilgodehavender .....		1.803	16.462
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>2.078.905</b>	<b>1.419.838</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		585	57.415
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>585</b>	<b>57.415</b>
Likvide beholdninger .....		36	8.586
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>2.079.526</b>	<b>1.485.839</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>8.017.282</b>	<b>7.755.842</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		2.143.107	2.475.353
Overført resultat .....		3.429.045	3.122.587
Forslag til udbytte .....		101.200	99.800
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>6.173.352</b>	<b>6.197.740</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		1.071.022	1.143.275
Gæld til banker .....		180.362	203.496
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>1.251.384</b>	<b>1.346.771</b>
Gæld til banker .....		487.317	178.167
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		59.481	22.664
Skyldig selskabsskat .....		45.748	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		0	10.500
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>592.546</b>	<b>211.331</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.843.930</b>	<b>1.558.102</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>8.017.282</b>	<b>7.755.842</b>

# Noter

## 1. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
LMT-Byg ApS, Favrskov, CVR-nr. 21124230	100%	1.080.872	133.018

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Meldgaard og Madsen Ejendomme ApS, Favrskov, CVR-nr. 25054482	50%	3.038.136	-208.044
MJT Ejendomme ApS, Favrskov, CVR-nr. 27519539	50%	2.303.318	214.168
Nygade Thorsø ApS, Skanderborg, CVR-nr. 34724598	50%	96.236	64.644
Gl. Frijsenborgvej ApS, Favrskov, CVR-nr. 30500008	50%	96.778	-1.298

## 2. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	500.000	2.475.353	3.122.587	99.800	6.197.740
Udloddet ordinært udbytte				-99.800	-99.800
Årets resultat		-332.246	306.458	101.200	75.412
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>2.143.107</b>	<b>3.429.045</b>	<b>101.200</b>	<b>6.173.352</b>

### 3. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Prioritetsgæld	1.071.022	74.000	997.022	698.000
Kreditinstitutter	180.362	24.000	156.362	56.000
Leasingforpligtelser				
	<b>1.251.384</b>	<b>98.000</b>	<b>1.153.384</b>	<b>754.000</b>

### 4. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets væsentligste aktiviteter er investering i ejendomme og udlejning heraf samt at være holdingselskab for tilknyttede selskaber.

### 5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har overfor Sparekassen Kronjylland afgivet kaution på kr. 3.540.000 for Meldgaard og Madsen Ejendomme ApS.

Selskabet har over for Sparekassen Kronjylland afgivet kaution på kr. 2.400.000 for MJT Ejendomme ApS.

Selskabet har over for Nykredit afgivet kaution på kr. 1.218.000 for MJT Ejendomme ApS.

Selskabet er sambeskattet med dets datterselskab LMT-Byg ApS, og selskabet hæfter solidarisk for den samlede selskabsskat.

### 6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejendommen beliggende Industrivej 2, Thorsø, er pantsat ved pantebrev til DLR Kredit til sikkerhed for kreditforeningslån med kontant hovedstol på kr. 1.449.000, samt til Sparekassen Kronjylland ved ejerpantebrev på kr. 2.000.000 til sikkerhed for mellemværende.

Sparekassen Kronjylland har stillet tabsgaranti på kr. 544.944 over for DLR Kredit.