

Frede Madsen A/S
Bjert Strandvej 3, 6091 Bjert

Årsrapport for
1. oktober 2015 - 30. september 2016

CVR-nr. 27 70 17 79

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. december 2016..

Erik Breum Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Frede Madsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjert, den 23. november 2016

Direktion

Erik Breum Madsen

Bestyrelse

Pia Iren Madsen

Erik Breum Madsen

Normann Byriel Fisker

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til aktionæren i Frede Madsen A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Frede 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

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.

Kolding, den 23. november 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Line Kovsted
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Frede Madsen A/S
Bjert Strandvej 3
6091 Bjert

CVR-nr.: 27 70 17 79
Stiftet: 13. april 2004
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
13. regnskabsår

Bestyrelse

Pia Iren Madsen
Erik Breum Madsen
Normann Byriel Fisker

Direktion

Erik Breum Madsen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jupitervej 4
6000 Kolding

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Frede Madsen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, bil samt drift af ejendomme.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter værdipapirer, som ikke er børsnoterede, der måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Finansielle omsætningsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs-kurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	580.091	593.588
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-715.756	-617.880
Driftsresultat	-135.665	-24.292
Finansielle indtægter	1.787.020	1.200.599
2 Finansielle omkostninger	-101.495	-632.557
Resultat før skat	1.549.860	543.750
3 Skat af årets resultat	-237.821	-54.014
Årets resultat	1.312.039	489.736
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	400.000	300.000
Overføres til overført resultat	912.039	189.736
Disponeret i alt	1.312.039	489.736

Balance 30. september

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Grunde og bygninger	14.773.114	8.011.675
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	914.705	1.207.859
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>15.687.819</u>	<u>9.219.534</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.514.491	6.054.534
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.514.491</u>	<u>6.054.534</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>22.202.310</u>	<u>15.274.068</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	92.105	0
	Periodeafgrænsningsposter	101.688	108.271
	Tilgodehavender i alt	<u>193.793</u>	<u>108.271</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	19.471.743	21.075.161
	Værdipapirer i alt	<u>19.471.743</u>	<u>21.075.161</u>
	Likvide beholdninger	752.830	4.859.221
	Omsætningsaktiver i alt	<u>20.418.366</u>	<u>26.042.653</u>
	Aktiver i alt	<u>42.620.676</u>	<u>41.316.721</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	500.000	500.000
6	Overført resultat	40.887.621	39.975.582
	Egenkapital i alt	<u>41.387.621</u>	<u>40.475.582</u>
 Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	180.800	257.600
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>180.800</u>	<u>257.600</u>
 Gældsforpligtelser			
7	Selskabsskat	179.413	32.565
	Anden gæld	465.342	252.948
	Periodeafgrænsningsposter	7.500	-1.974
	Skyldigt udbytte	400.000	300.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.052.255</u>	<u>583.539</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.052.255</u>	<u>583.539</u>
	 Passiver i alt	 <u>42.620.676</u>	 <u>41.316.721</u>

8 Nærtstående parter

Noter

1. Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i regnskabsåret bestået af drift af udlejningsejendomme samt investering i værdipapirer.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2. Finansielle omkostninger		
Andre rentekomkostninger	101.495	632.557
	<u>101.495</u>	<u>632.557</u>

3. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat moder	316.800	97.314
Årets regulering af udskudt skat	-76.800	-43.300
Regulering af tidligere års skat	-2.179	0
	<u>237.821</u>	<u>54.014</u>

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	10.113.536	1.948.707
Tilgang	7.164.541	19.500
Kostpris ultimo	<u>17.278.077</u>	<u>1.968.207</u>
Opskrivninger primo	2.443.188	0
Opskrivninger ultimo	<u>2.443.188</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	4.545.049	740.848
Årets afskrivninger	403.102	312.654
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>4.948.151</u>	<u>1.053.502</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>14.773.114</u>	<u>914.705</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	<u>16.980.000</u>	

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen består af aktier af:		
A-aktier, nom. kr. 50.000		
B-aktier, nom. kr. 450.000		
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	39.975.582	39.785.846
Årets overførte overskud eller underskud	912.039	189.736
	<u>40.887.621</u>	<u>39.975.582</u>
7. Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat primo	32.566	329.462
Renter tidl. års skat	-2.179	0
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	-32.590	-331.926
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	-2.203	-2.464
Beregnet selskabsskat for indeværende år	316.800	97.314
Betalt acontoskat for indeværende år	-135.184	-62.285
	<u>179.413</u>	<u>32.565</u>
8. Nærtstående parter		
Ejerforhold		
Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:		
Erik Breum Madsen, Bjert Strandvej 3, 6091 Bjert		