



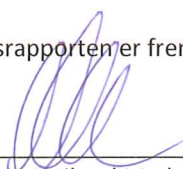
Registreret revisionspartnerselskab
Gl. Ringstedvej 61, 1.
4300 Holbæk
Info@rrgruppen.dk
www.rrgruppen.dk
Telefon: +45 72 30 13 10
Telefax: +45 70 14 14 88
CVR: DK 33 77 11 77
Bank: 9040 4577188918

Claus Madsen Holbæk Holding ApS

Bennebo Gade 1
4440 Mørkøv
CVR-nr. 27979599

Årsrapport 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. februar 2017.



Claus Højlund Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober	7
Balance 31. oktober	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 for Claus Madsen Holbæk Holding ApS .

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mørkøv, den 21. februar 2017

Direktionen

Claus Højlund Madsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Claus Madsen Holbæk Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Claus Madsen Holbæk Holding ApS for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holbæk, den 21. februar 2017

Revision & Rådgivningsgruppen

Registreret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771177

Carsten Thomsen
Partner, registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskab

Claus Madsen Holbæk Holding ApS
Bennebo Gade 1
4440 Mørkøv

CVR-nummer: 27979599
Regnskabsperiode: 1. november 2015 - 31. oktober 2016

Direktion

Claus Højlund Madsen

Revisor

Revision & Rådgivningsgruppen
Registreret revisionspartnerselskab
Gl. Ringstedvej 61, 1.
4300 Holbæk

Kontaktperson:

Carsten Thomsen
Christian Fisker

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Claus Madsen Holbæk Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat medregnes i resultatopgørelsen. I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Note	Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Bruttofortjeneste	-4.125	-5
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	74.103	181
	Andre finansielle omkostninger	3.429	3
	Resultat før skat	66.549	173
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	66.549	173
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført fra tidligere år	-287	8
	Årets resultat	66.549	173
	Til disposition	66.262	181
	Årets bevægelse på datterselskabsreserve	74.103	181
	Overført til næste år	-7.841	0
	Disponeret i alt	66.262	181

Note	Balance 31. oktober	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Aktiver		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.197.274	1.123
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.197.274	1.123
	Anlægsaktiver i alt	1.197.274	1.123
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	24.900	32
	Tilgodehavender i alt	24.900	32
	Omsætningsaktiver i alt	24.900	32
	Aktiver i alt	1.222.174	1.155

Note	Balance 31. oktober	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Passiver		
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.014.617	941
	Overført resultat	-7.841	0
2	Egenkapital i alt	1.131.776	1.065
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.250	4
	Anden gæld	89.148	86
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	90.398	90
	Gældsforpligtelser i alt	90.398	90
	Passiver i alt	1.222.174	1.155
3	Selskabets væsentligste aktiviteter		
4	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5	Eventualposter m.v.		

Noter

2015/16
DKK

2014/15
1.000 DKK

1 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris, primo	182.657	183
Kostpris, ultimo	182.657	183
Værdiregulering, primo	940.514	760
Årets resultatandel	74.103	181
Værdireguleringer, ultimo	1.014.617	941
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	1.197.274	1.123

Kapitalandele i associerede virksomheder består af:

- Holbæk Cykelcenter ApS med hjemsted i Holbæk Kommune. Ejerandelen er 50%.
- SLC Group ApS med hjemsted i Holbæk Kommune. Ejerandelen er 50%.

2 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Saldo primo	125.000	940.514	-287	1.065.227
Årets resultat	0	74.103	-7.554	66.549
Saldo ultimo	125.000	1.014.617	-7.841	1.131.776

3 Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter investering og kapitalanbringelse.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

5 Eventualposter m.v.

Selskabet har kautioneret for Holbæk Cykelcenter ApS's mellemværende med dets pengeinstitut. Kautionforpligtelsen kan pr. 31. oktober 2016 opgøres til TDKK 7.740.