

J. Madsen Holding ApS

CVR-nr. 28291027

Musholmvej 64

4220 Korsør

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.04.2016

Dirigent

Navn: Jens Madsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	7
Balance pr. 31.12.2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

J. Madsen Holding ApS
Musholmvej 64
4220 Korsør

CVR-nr.: 28291027
Stiftet: 08.12.2004
Hjemsted: Slagelse
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Jens Madsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for J. Madsen Holding 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 07.04.2016

Direktion

Jens Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i J. Madsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J. Madsen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Slagelse, den 07.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Christian Hansen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af at eje kapitalandele og hertil beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 1.309 t.kr., hvilket af ledelsen vurderes som tilfredsstillende. Der forventes et tilsvarende positivt resultat i 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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 andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttotab		(9.449)	(10)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.300.015	1.645
Andre finansielle indtægter		19.742	26
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.642)</u>	<u>(1)</u>
Årets resultat		<u>1.308.666</u>	<u>1.660</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.165.000	1.310
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		250.015	445
Overført resultat		<u>(106.349)</u>	<u>(95)</u>
		<u>1.308.666</u>	<u>1.660</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.601.242	2.353
Andre tilgodehavender		505.460	619
Finansielle anlægsaktiver	1	<u>3.106.702</u>	<u>2.972</u>
Anlægsaktiver		<u>3.106.702</u>	<u>2.972</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.050.000	1.200
Tilgodehavender		<u>1.050.000</u>	<u>1.200</u>
Likvide beholdninger		<u>195.995</u>	<u>7</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.245.995</u>	<u>1.207</u>
Aktiver		<u><u>4.352.697</u></u>	<u><u>4.179</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	2	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.408.942	2.160
Overført overskud eller underskud		459.125	566
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.165.000</u>	<u>1.310</u>
Egenkapital		<u>4.158.067</u>	<u>4.161</u>
Anden gæld		<u>194.630</u>	<u>18</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>194.630</u>	<u>18</u>
Gældsforpligtelser		<u>194.630</u>	<u>18</u>
Passiver		<u>4.352.697</u>	<u>4.179</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	2.158.927	565.474	1.310.000	4.159.401
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.310.000)	(1.310.000)
Årets resultat	0	250.015	(106.349)	1.165.000	1.308.666
Egenkapital ultimo	125.000	2.408.942	459.125	1.165.000	4.158.067

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgodehavender kr.
1. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	192.300	675.111
Tilgange	0	45.379
Afgange	0	(215.030)
Kostpris ultimo	192.300	505.460
Opskrivninger primo	2.158.927	0
Andel af årets resultat	1.300.015	0
Udbytte	(1.050.000)	0
Opskrivninger ultimo	2.408.942	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.601.242	505.460

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Associerede virksomheder:			
Glacskom A/S	Slagelse	A/S	30,00
Ejendomsselskabet Nordvej 10 ApS	Slagelse	ApS	33,33

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
2. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	250	500,00	125.000
	250		125.000

Noter

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for associerede virksomheders mellemværender med pengeinstitutter. Kautionerne er maksimeret til 500.000 kr.

Aktierne i Glascom A/S, nom. 150.300 kr., er stillet til sikkerhed for bankgæld i Glascom A/S' og Ejendoms-selskabet Nordvej 10 ApS' engagement med pengeinstitut.

Anparterne i Ejendomsselskabet Nordvej 10 ApS, nom. 42.000 kr., er stillet til sikkerhed for bankgæld i Glascom A/S' og Ejendomsselskabet Nordvej 10 ApS' engagement med pengeinstitut.

Associerede virksomheders mellemværender med pengeinstitutter udgør en gæld på 3.400 t.kr. pr. 31.12.2015.