

## **J. Madsen Holding ApS**

Musholmvej 64  
4220 Korsør  
CVR-nr. 28291027

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.03.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Jens Madsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

J. Madsen Holding ApS  
Musholmvej 64  
4220 Korsør

CVR-nr.: 28291027  
Stiftet: 08.12.2004  
Hjemsted: Slagelse  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Direktion

Jens Madsen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70A  
4200 Slagelse

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korsør, den 21.03.2017

**Direktion**

Jens Madsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i J. Madsen Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for J. Madsen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis 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. 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er herudover 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.

Slagelse, den 21.03.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Christian Hansen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab gennem direkte eller indirekte kapitalinteresser i andre virksomheder.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 1.044 t.kr., hvilket af ledelsen vurderes som tilfredsstillende. Der forventes et tilsvarende positivt resultat i 2017.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2016

<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>(9.662)</b>	<b>(9)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.041.564	1.300
Andre finansielle indtægter	15.882	20
Andre finansielle omkostninger	(4.224)	(2)
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.043.560</b>	<b>1.309</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>1.043.560</b>	<b>1.309</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	820.000	1.165
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	291.569	250
Overført resultat	(68.009)	(106)
	<b>1.043.560</b>	<b>1.309</b>



**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.892.806	2.601
Andre tilgodehavender		404.675	505
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	1	<b>3.297.481</b>	<b>3.106</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.297.481</b>	<b>3.106</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		750.000	1.050
<b>Tilgodehavender</b>		<b>750.000</b>	<b>1.050</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>24.970</b>	<b>195</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>774.970</b>	<b>1.245</b>
<b>Aktiver</b>		<b>4.072.451</b>	<b>4.351</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	2	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.700.511	2.409
Overført overskud eller underskud		391.116	459
Forslag til udbytte for regnskabsåret		820.000	1.165
<b>Egenkapital</b>		<b><u>4.036.627</u></b>	<b><u>4.158</u></b>
Anden gæld		35.824	193
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>35.824</u></b>	<b><u>193</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>35.824</u></b>	<b><u>193</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>4.072.451</u></b>	<b><u>4.351</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3		

## Egenkapitalopgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	2.408.942	459.125	1.165.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.165.000)
Årets resultat	0	291.569	(68.009)	820.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>2.700.511</b>	<b>391.116</b>	<b>820.000</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				4.158.067
Udbetalt ordinært udbytte				(1.165.000)
Årets resultat				1.043.560
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>4.036.627</b>

## Noter

	<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</b>	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
<b>1. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	192.300	505.460
Tilgange	0	15.882
Afgange	0	(116.667)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>192.300</b>	<b>404.675</b>
Opskrivninger primo	2.408.942	0
Andel af årets resultat	1.041.564	0
Udbytte	(750.000)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>2.700.506</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.892.806</b>	<b>404.675</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Glascom A/S	Slagelse	A/S	30,0
Ejendomsselskabet Nordvej 10 ApS	Slagelse	ApS	33,3

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
<b>2. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære anparter	250	500	125.000
	<b>250</b>		<b>125.000</b>

## Noter

### 3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for Glascom A/S' mellemværende med pengeinstitut. Kautionen 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.

Bankgælden i Glascom A/S udgør 2.130 t.kr. pr. 31.12.2016. Bankgælden i Ejendomsselskabet Nordvej 10 ApS udgør 0 kr. pr. 31.12.2016.

## 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 andre eksterne omkostninger.

#### 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.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

#### Andre finansielle indtægter

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

#### Andre finansielle omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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

#### 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 af uafskrevet 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### 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 det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

#### Andre finansielle forpligtelser

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