



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

TAGE MADSEN HOLDING APS

KNØSVEJ 15, 9300 SÆBY

ÅRSRAPPORT

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. august 2016

Tage Madsen

CVR-NR. 28 32 16 27

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-7
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Tage Madsen Holding ApS Knøsvej 15 9300 Sæby
	CVR-nr.: 28 32 16 27
	Stiftet: 9. december 2004
	Hjemsted: Frederikshavn
	Regnskabsår: 1. maj 2015 - 30. april 2016
Direktion	Tage Madsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Tage Madsen 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sæby, den 16. august 2016

Direktion

Tage Madsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Tage Madsen Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Tage Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Sæby, den 16. august 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i associeret virksomhed.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Tage Madsen Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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

Kapitalandel i associeret virksomhed måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandel i associeret virksomhed måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDEL I ASSOCIERET VIRKSOMHED.....		169.593	215.478
Eksterne omkostninger.....		-9.783	-9.408
DRIFTSRESULTAT.....		159.810	206.070
Finansielle indtægter.....	1	51.424	120.727
Finansielle omkostninger.....	2	-56.279	-35.036
RESULTAT FØR SKAT.....		154.955	291.761
Skat af årets resultat.....	3	3.212	-5.687
ÅRETS RESULTAT.....		158.167	286.074
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte.....		50.600	49.900
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....		-30.407	115.478
Overført resultat.....		137.974	120.696
I ALT.....		158.167	286.074

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandel i associeret virksomhed.....		813.762	844.169
Finansielle anlægsaktiver.....	4	813.762	844.169
ANLÆGSAKTIVER.....		813.762	844.169
Tilgodehavende hos associeret virksomhed.....		31.850	43.746
Udskudt skatteaktiv.....		3.212	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		11.922	3.996
Tilgodehavender.....		46.984	47.742
Andre værdipapirer.....		1.804.537	1.860.498
Værdipapirer.....		1.804.537	1.860.498
Likvider.....		394.685	198.917
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.246.206	2.107.157
AKTIVER.....		3.059.968	2.951.326
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode....		203.525	233.932
Overført overskud.....		2.671.093	2.533.119
Forslag til udbytte.....		50.600	49.900
EGENKAPITAL.....	5	3.050.218	2.941.951
Anden gæld.....		9.750	9.375
Kortfristede gældsforpligtelser.....		9.750	9.375
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		9.750	9.375
PASSIVER.....		3.059.968	2.951.326
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Finansielle indtægter			1
Tilknyttede virksomheder.....	2.379	2.944	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	49.045	117.783	
	51.424	120.727	
Finansielle omkostninger			2
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	56.279	35.036	
	56.279	35.036	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	5.687	
Regulering af udskudt skat.....	-3.212	0	
	-3.212	5.687	
Finansielle anlægsaktiver			4
		Kapitalandel i associeret virksomhed	
Kostpris 1. maj 2015.....		610.237	
Kostpris 30. april 2016.....		610.237	
Opskrivninger 1. maj 2015.....		233.932	
Udloddet resultat		-200.000	
Årets opskrivninger		169.593	
Opskrivninger 30. april 2016.....		203.525	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016.....		813.762	
Kapitalandel i associeret virksomhed (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Sæby Lastvognsopbygning ApS, Frederikshavn...	1.627.523	339.186	50 %

NOTER

	Note
Egenkapital	5

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. maj 2015.....	125.000	233.932	2.533.119	49.900	2.941.951
Betalt udbytte.....				-49.900	-49.900
Forslag til årets resultatdisponering.....		-30.407	137.974	50.600	158.167
Egenkapital 30. april 2016.....	125.000	203.525	2.671.093	50.600	3.050.218

Eventualposter mv.	6
Ingen.	

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7

Til sikkerhed for Sæby Lastvognsopbygning ApS' mellemværende med Sparekassen Vendsyssel har Tage Madsen Holding ApS afgivet selvskyldnerkaution begrænset til 500 tkr. Dette gælder for gæld udover 2.040 tkr.