



Piaster Revisorerne
vi giver bedre råd

Kjeld Madsen Holding ApS

CVR-nr. 28 37 12 68

Hovedgaden 26
3460 Birkerød

Årsrapport 2015/16 (regnskabsperiode 1. april 2015 - 31. marts 2016)

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juni 2016, hvor det blev besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres, jf. ledelsespåtegningen.

Kjeld Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegning og erklæring

Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

Årsregnskab

Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Kjeld Madsen Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen erklærer, at betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 7. juni 2016

I direktionen:



Kjeld Madsen

I bestyrelsen:



Hanne Margrethe Møller
Formand



Kjeld Madsen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Kjeld Madsen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kjeld Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Birkerød, den 7. juni 2016

Piaster Revisorerne,

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 25 16 00 37



Stefan Sølvhøj Johansson

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kjeld Madsen Holding ApS Hovedgaden 26 3460 Birkerød
	CVR-nr.: 28 37 12 68
	Stiftet: 27. januar 2005
	Hjemsted: Rudersdal
	Regnskabsår: 1. april - 31. marts
Direktion	Kjeld Madsen
Bestyrelse	Hanne Margrethe Møller Kjeld Madsen
Revisor	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Abildgårdsparken 8A 3460 Birkerød

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at fungere som investeringselskab.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet indregner sin ejendom til dagsværdi. Ejendommen er indregnet til estimeret dagsværdi 2,43 mio. kr. (2,84 mio. kr. i 2014).

Dagsværdien er opgjort på basis af et afkastkrav på 8%.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2015/16	2014/15
Lejeindtægter		269.789	302.012
Ejendomsomkostninger		-75.561	-145.399
Andre driftsindtægter		0	30.985
Andre eksterne omkostninger		-24.843	-30.767
Bruttoresultat		169.385	156.831
Personaleomkostninger		-310.000	-310.000
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	2	-410.000	-1.160.000
Driftsresultat		-550.615	-1.313.169
Finansielle indtægter		1.112.625	322.580
Finansielle omkostninger		-294.226	-6.164
Ordinært resultat før skat		267.784	-996.753
Skat af årets resultat	1	25.373	217.872
Årets resultat		293.157	-778.881
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		293.157	-878.681
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	99.800
Disponeret i alt		293.157	-778.881

Balance pr. 31. marts

Aktiver

	Note	2016	2015
Investeringsjendomme	2	2.430.000	2.840.000
Materielle anlægsaktiver	2	2.430.000	2.840.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	1.131.570
Finansielle anlægsaktiver		0	1.131.570
Anlægsaktiver		2.430.000	3.971.570
Andre tilgodehavender		2.100.000	0
Selskabsskat		43.064	6.000
Kortfristede tilgodehavender		2.143.064	6.000
Værdipapirer og kapitalandele		3.873.070	4.322.246
Likvide beholdninger		211.541	196.515
Omsætningsaktiver		6.227.675	4.524.761
Aktiver i alt		8.657.675	8.496.331

Balance pr. 31. marts

Passiver

	Note	2016	2015
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		8.474.705	8.181.548
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	99.800
Egenkapital	3	8.599.705	8.406.348
Hensættelser til udskudt skat	4	0	26.000
Hensatte forpligtelser		0	26.000
Skyldig selskabsskat		0	16.968
Anden gæld		57.970	47.015
Kortfristede gældsforpligtelser		57.970	63.983
Gældsforpligtelser		57.970	63.983
Passiver i alt		8.657.675	8.496.331
Eventualforpligtelser	5		

Noter

	2015/16	2014/15
1 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	0	30.968
Regulering af udskudt skat	-26.000	-247.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	627	-1.840
	-25.373	-217.872
2 Investeringsejendomme		
Kostpris 1. april	3.990.179	3.990.179
Årets afgang	0	0
Kostpris 31. marts	3.990.179	3.990.179
Værdiregulering 1. april	-1.150.179	9.821
Årets værdiregulering	-410.000	-1.160.000
Værdiregulering 31. marts	-1.560.179	-1.150.179
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	2.430.000	2.840.000
3 Egenkapital		
Anpartskapital 1. april	125.000	125.000
Anpartskapital 31. marts	125.000	125.000
Overført resultat 1. april	8.181.548	9.060.229
Forslag til årets resultatfordeling	293.157	-878.681
Overført resultat 31. marts	8.474.705	8.181.548
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. april	99.800	98.400
Udbetalt udbytte	-99.800	-98.400
Forslag til årets resultatfordeling	0	99.800
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 31. marts	0	99.800
Egenkapital 31. marts	8.599.705	8.406.348

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
4 Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat 1. april	26.000	273.000
Regulering af udskudt skat i året	-26.000	-247.000
	<u>0</u>	<u>26.000</u>

5 Eventualforpligtelser

Selskabets ejendom drives i et sameje med Niels Bent Madsen Holding ApS.

Ejerselskaberne hæfter solidarisk overfor fælles kreditorer i forbindelse med ejendommens drift.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Lejeindtægter

Nettoomsætning omfatter årets huslejeindtægter. Indregning sker, når

- levering er fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende lejeaftale
- lejen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger direkte forbundet med ejendommens drift, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

Dagværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinst og –tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme værdiansættes til handelsværdi og samtlige værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen. Handelsværdien opgøres på grundlag af en systematisk vurdering af de enkelte ejendommers forventede afkast.

Da der er tale om investeringsejendomme som løbende vedligeholdes, foretages der ikke afskrivninger på ejendomme.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af investeringsejendomme opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige dagsværdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan opgøres anvendes kostpris for de pågældende kapitalandele eller værdipapirer.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

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 og indregnes i tilfælde 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til dagsværdi og samtlige reguleringer indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.