

Lund Madsen Invest ApS
Asmild Hegn 83, 8800 Viborg

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 29 52 84 38

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. marts 2016.

Søren Lund Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Lund Madsen Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 14. marts 2016

Direktion

Søren Lund Madsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til anpartshaveren i Lund Madsen Invest ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Lund Madsen Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vejle, den 14. marts 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Christensen
statsautoriseret revisor

Per Tranekær
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Lund Madsen Invest ApS
Asmild Hegn 83
8800 Viborg

CVR-nr.: 29 52 84 38
Stiftet: 10. april 2006
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
10. regnskabsår

Direktion

Søren Lund Madsen, direktør

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lund Madsen Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

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

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 kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i associeret virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, 7 år. Ledelsen har vurderet brugstiden på baggrund af dens erfaringer med forretningsområderne hos associerede virksomhed. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Egenkapital - 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|----------------|----------------|
| Bruttotab | -7.355 | -7.455 |
| Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed | 504.976 | 964.936 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -10.664 | -23.053 |
| Resultat før skat | 486.957 | 934.428 |
| 3 Skat af årets resultat | -42.000 | 6.000 |
| Årets resultat | 444.957 | 940.428 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -194.090 | 765.203 |
| Udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 99.800 |
| Overføres til overført resultat | 537.847 | 75.425 |
| Disponeret i alt | 444.957 | 940.428 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 4 Kapitalandel i associeret virksomhed | | <u>2.334.422</u> | <u>2.728.245</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | <u>2.334.422</u> | <u>2.728.245</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>2.334.422</u> | <u>2.728.245</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Udskudte skatteaktiver | | <u>0</u> | <u>42.000</u> |
| Tilgodehavender i alt | | <u>0</u> | <u>42.000</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>26.206</u> | <u>60.507</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>26.206</u> | <u>102.507</u> |
| Aktiver i alt | | <u>2.360.628</u> | <u>2.830.752</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Egenkapital | | | |
| 5 | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 6 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.163.421 | 1.357.511 |
| 7 | Overført resultat | 655.459 | 117.612 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | <u>101.200</u> | <u>99.800</u> |
| | Egenkapital i alt | <u>2.045.080</u> | <u>1.699.923</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 7.000 | 7.000 |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 72.854 | 0 |
| | Anden gæld | <u>235.694</u> | <u>1.123.829</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>315.548</u> | <u>1.130.829</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>315.548</u> | <u>1.130.829</u> |
| | Passiver i alt | <u>2.360.628</u> | <u>2.830.752</u> |

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter | | |
| Selskabets hovedaktivitet er at eje anparter i associeret virksomhed, herunder forestå formuepleje. | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 10.664 | 23.053 |
| | 10.664 | 23.053 |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Regulering af udskudt skat | 42.000 | -6.000 |
| | 42.000 | -6.000 |
| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
| 4. Kapitalandel i associeret virksomhed | | |
| Anskaffelsessum, primo | 1.171.001 | 1.400.001 |
| Regulering af anskaffelsessum | 0 | -229.000 |
| Kostpris ultimo | 1.171.001 | 1.171.001 |
| Opskrivning primo | 1.844.262 | 829.914 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 554.388 | 1.014.348 |
| Udbytte vedr. sidste år | -898.799 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 1.499.851 | 1.844.262 |
| Afskrivninger på goodwill primo | -287.018 | -237.606 |
| Årets afskrivninger på goodwill | -49.412 | -49.412 |
| Afskrivninger på goodwill ultimo | -336.430 | -287.018 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 2.334.422 | 2.728.245 |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | 62.275 | 111.687 |
| Associeret virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Aktieselskabet Skals Maskinfabrik | Viborg | 49,9 % |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital primo | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| 6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger primo | 1.357.511 | 592.308 |
| Resultatandel | <u>-194.090</u> | <u>765.203</u> |
| | <u>1.163.421</u> | <u>1.357.511</u> |
| 7. Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | 117.612 | 42.187 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>537.847</u> | <u>75.425</u> |
| | <u>655.459</u> | <u>117.612</u> |
| 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Ingen. | | |