

MADSEN HOLDING, HOLSTEBRO ApS

Anne Franks Vej 23
7500 Holstebro

Årsrapport
1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

28/02/2017

Jørn Kjær Iversen
Dirigent

(Urevideret)

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	5
--	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	8
-------------------------	---

Balance	9
---------------	---

Egenkapitalopgørelse	11
----------------------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden MADSEN HOLDING, HOLSTEBRO ApS
Anne Franks Vej 23
7500 Holstebro

CVR-nr: 29788642
Regnskabsår: 01/10/2015 - 30/09/2016

Bankforbindelse Handelsbanken
Vestergade 11
7500 Holstebro

Revisor Revisionsfirmaet Iversen & Hald
Brotorvet 6
7500 Holstebro
DK Danmark
CVR-nr: 36115432
P-enhed: 1019836211

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Madsen Holding, Holstebro ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for ikke at blive revideret.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 28/02/2017

Direktion

Kåre Alex Madsen

Tejs Alex Madsen

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i Madsen Holdning, Holstebro ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Madsen Holdning, Holstebro ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

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 årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, 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 årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, 28/02/2017

Preben Hald
registreret revisor
Revisionsfirmaet Iversen & Hald
CVR: 36115432

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra værdiregulering af investeringsejendomme.

Generelt om indregning og måling

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.

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra udlejningsejendomme.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger behandles regnskabsmæssigt som investeringsejendomme.

Måling til dagsværdi sker ud fra en markedsmæssig vurdering af hver enkelt ejendom baseret på forventninger til fremtidig leje, driftsomkostninger m.v. samt individuelle fastsatte afkastkrav.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen i posterne ”Værdiregulering af investeringsejendomme”.

Egenkapital, udbytte

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

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter måles til kursværdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		1.498.155	2.377.253
Resultat af ordinær primær drift		1.498.155	2.013.989
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		9.880.122	-363.264
Andre finansielle indtægter		98	124
Øvrige finansielle omkostninger		-275.470	-288.246
Ordinært resultat før skat		11.102.905	1.725.867
Skat af årets resultat		-2.249.118	-477.050
Årets resultat		8.853.787	1.248.817
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Overført resultat		8.752.587	1.149.017
I alt		8.853.787	1.248.817

Balance 30. september 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Grunde og bygninger		34.300.000	21.766.530
Materielle anlægsaktiver i alt		34.300.000	21.766.530
Anlægsaktiver i alt		34.300.000	21.766.530
Andre tilgodehavender		4.155	35.316
Tilgodehavender i alt		4.155	35.316
Likvide beholdninger		135.469	648.957
Omsætningsaktiver i alt		139.624	684.273
Aktiver i alt		34.439.624	22.450.803

Balance 30. september 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		12.074.503	3.321.916
Forslag til udbytte		101.200	99.800
Egenkapital i alt		12.300.703	3.546.716
Hensættelse til udskudt skat		1.979.200	0
Hensatte forpligtelser i alt		1.979.200	0
Gæld til realkreditinstitutter		17.137.422	16.921.306
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		437.621	462.887
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1	17.575.043	17.384.193
Gæld til realkreditinstitutter		669.000	542.000
Gæld til banker		620.245	9.551
Skyldig selskabsskat		599.968	739.770
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		695.465	228.573
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.584.678	1.519.894
Gældsforpligtelser i alt		20.159.721	18.904.087
Passiver i alt		34.439.624	22.450.803

Egenkapitalopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	3.321.916	99.800	3.546.716
Betalt udbytte			-99.800	-99.800
Årets resultat		8.752.587	101.200	8.853.787
Egenkapital, ultimo	125.000	12.074.503	101.200	12.300.703

Noter

1. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Gæld til realkreditinstitutter der forfalder mere end 5 år efter regnskabsårets udløb, anslået	14.162.000	14.583.000
	<u>14.162.000</u>	<u>14.583.000</u>

2. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet er køb, salg og udlejning af fast ejendom, samt anden efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Tejs Madsen og Kåre Madsen hæfter personligt for gælden til Handelsbanken.

4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Til sikkerhed for bankgæld er der følgende sikkerhedsstillelser		
Ejerpantebrev i ejendommen, Grønlandsvej 17	120.000	120.000
Ejerpantebrev i ejendommen, Grønlandsvej 17	116.000	116.000
Ejerpantebrev i ejendommen, Grønlandsvej 17	140.000	140.000
Ejerpantebrev i ejendommen, Istedgade 36	300.000	300.000
Ejerpantebrev i ejendommen, Vilhelmsborgvej 11	100.000	100.000
Ejerpantebrev i ejendommen, Skalvej 27	120.000	120.000
Ejerpantebrev i ejendommen, Skjernvej 94	400.000	0
Ejerpantebrev i ejendommen, Skjernvej 96	400.000	0

Til sikkerhed for realkreditgæld er der pant i udlejningsejendomme.