

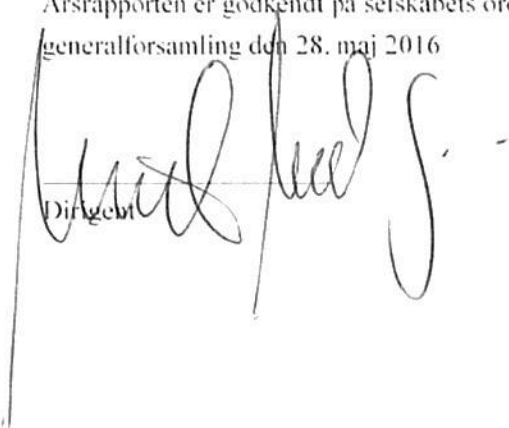
Madsen Sjö I ApS

CVR-nr. 29 84 26 63

Årsrapport 2015

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 28. maj 2016

Dirigent



Indholdsfortegnelse

Oplysninger om selskabet	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter til årsrapporten	10

Oplysninger om selskabet

Madsen Sjö I ApS
Malmøgade 5, 2. sal
2100 København Ø

Telefon: 2042 0024
E-mail mms@madsensjo.dk

CVR-nr. 29 84 26 63
Stiftet 29. august 2006
Hjemsted København
Regnskabsår 1. januar - 31. december

Direktion

Michael Madsen Sjö

Revision

Revisionsinstituttet
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Skagensgade 1
2630 Taastrup

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Madsen Sjø I ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. maj 2016

Direktion

Michael Madsen Sjø



Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaveren i Madsen Sjø I ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Madsen Sjø I ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, omfattende 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er 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.

København, den 28. maj 2016

Revisionsinstituttet

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 53 37 19 14



Tine Kristiansen Bünger
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Madsen Sjö I ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler samt tab på debitorer m.v.

Bruttofortjeneste

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens bestemmelse valgt at foretage sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger mv. under bruttofortjeneste.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktiviteter.

Finansielle poster

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

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.

Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet, som er administrationsselskab.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
It-udstyr	3 år
Biler	10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes som udgangspunkt til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december

Note		2015 kr.	2014 t.kr.
	Bruttofortjeneste	2.809.354	2.392
2	Personaleomkostninger	2.210.410	1.837
	Afskrivninger	36.621	37
	Resultat før finansielle poster	562.323	518
	Finansielle indtægter	728	1
	Resultat før skat	563.051	519
3	Skat af årets resultat	135.457	132
	Årets resultat	427.594	387
	Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte for regnskabsåret	400.000	300
	Overført resultat	27.594	87
		427.594	387

Balance pr. 31. december

Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Aktiver		
Inventar	11.457	25
Driftsmidler	183.000	206
Materielle anlægsaktiver	194.457	231
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	362.120	766
Andre tilgodehavender	0	108
Periodeafgrænsningsposter	0	5
Tilgodehavender	362.120	879
Likvide beholdninger	1.213.930	962
Omsætningsaktiver i alt	1.576.050	1.841
Aktiver i alt	1.770.507	2.072
Passiver		
Selskabskapital	125.000	125
Foreslået udbytte for regnskabsåret	400.000	300
Overført resultat	65.172	38
4 Egenkapital	590.172	463
Udskudt skat	10.378	7
Hensatte forpligtelser	10.378	7
Leverandører af varer og tjenesteydelser	44.858	123
Gæld til moderselskab	418.842	725
Anden gæld	706.257	754
Kortfristet gæld	1.169.957	1.602
Passiver i alt	1.770.507	2.072
5 Eventualposter		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter til årsrapporten

Note 1. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af konsulentvirksomhed, herunder rådgivning til virksomheder mv. i ledelses- og organisationsudvikling.

	2015 kr.	2014 t.kr.
Note 2. Personaleomkostninger		
Lønninger	2.104.080	1.765
Pensioner	55.326	55
Andre personaleomkostninger	51.004	17
	<u>2.210.410</u>	<u>1.837</u>

Note 3. Skat af årets resultat

Regulering udskudt skat, tidligere år	0	0
Aktuel skat af årets resultat	132.473	125
Regulering af udskudt skat	2.984	7
	<u>135.457</u>	<u>132</u>

Note 4. Egenkapital

Bevægelserne i egenkapitalen specificeres således:

	Anparts-ka- pital	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar	125.000	37.578	300.000	462.578
Udbetalt udbytte			-300.000	-300.000
Overført resultat 2015		27.594		27.594
Foreslået udbytte regnskabet			400.000	400.000
Egenkapital 31. december	<u>125.000</u>	<u>65.172</u>	<u>400.000</u>	<u>590.172</u>

Anpartskapitalen består af 1 anpart á nominelt t.kr. 125 eller multipla heraf.

Noter til årsrapporten

Note 5. Eventualposter

Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet Madsen Sjö Holding og hæfter som følge heraf for moderselskabets skatteforpligtelser.

Der påhviler ikke herudover selskabet eventualposter.

Note 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.