

Søren Madsen Holding Støvring ApS

Slugten 6
9530 Støvring

CVR-nr. 31 48 44 80

Årsrapporten for 2015

(8. regnskabsår)

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 22/03 2016

Søren Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|-------------------------------------|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Søren Madsen Holding Støvring 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. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 17. marts 2016

Direktion

Søren Madsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Søren Madsen Holding Støvring ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Søren Madsen Holding Støvring ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor 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.

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Thisted, den 17. marts 2016

Revision Limfjord
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 28 83 92 00

Mads Bjørndal
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Søren Madsen Holding Støvring ApS Slugten 6 9530 Støvring CVR-nr.: 31 48 44 80 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 10. juni 2008 Regnskabsår: 8. regnskabsår Hjemsted: Støvring |
| Direktion | Søren Madsen, direktør |
| Revision | Revision Limfjord Registreret Revisionsaktieselskab Bødkervej 12 7700 Thisted |
| Pengeinstitut | Sparekassen Thy Store Torv 1 7700 Thisted |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i at eje aktier i Hexa-Cover A/S, investeringsvirksomhed, konsulentvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 302.096, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 1.738.619.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søren Madsen Holding Støvring ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år | 0 % |

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til dagsværdi.

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 gælds metode af alle 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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|------|----------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 573.300 | 1.298.221 |
| Personaleomkostninger | 1 | -360.050 | -463.330 |
| Resultat før afskrivninger (EBITDA) | | 213.250 | 834.891 |
| Afskrivninger | | -79.977 | -32.000 |
| Resultat før finansielle poster (EBIT) | | 133.273 | 802.891 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 218.800 | 495.387 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -20.498 | -27.510 |
| Resultat før skat | | 331.575 | 1.270.768 |
| Skat af årets resultat | | -29.479 | -191.419 |
| ÅRETS RESULTAT | | 302.096 | 1.079.349 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 101.600 | 99.800 |
| Overført resultat | | 200.496 | 979.549 |
| | | 302.096 | 1.079.349 |

Balance 31. december 2015

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 240.203 | 128.000 |
| Materielle anlægsaktiver | | 240.203 | 128.000 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.825.000 | 1.825.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.825.000 | 1.825.000 |
| ANLÆGSAKTIVER | | 2.065.203 | 1.953.000 |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 193.329 | 251.425 |
| Andre tilgodehavender | | 218.800 | 276.587 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 12.000 | 12.000 |
| Tilgodehavender | | 424.129 | 540.012 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | 424.129 | 540.012 |
| AKTIVER | | 2.489.332 | 2.493.012 |

Balance 31. december 2015

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 225.000 | 225.000 |
| Overført resultat | | 1.412.019 | 1.211.523 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 101.600 | 99.800 |
| EGENKAPITAL | 4 | 1.738.619 | 1.536.323 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 1.335 | 1.960 |
| HENSATTE FORPLIGTELSE | | 1.335 | 1.960 |
| Banker | | 320.044 | 550.594 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 13.334 | 0 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 4.565 | 0 |
| Selskabsskat | | 226.496 | 257.959 |
| Anden gæld | | 184.939 | 146.176 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 749.378 | 954.729 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | | 749.378 | 954.729 |
| PASSIVER | | 2.489.332 | 2.493.012 |
| Eventualposter mv. | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |

Noter

| | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 298.920 | 439.729 |
| Andre omkostninger til social sikring | 5.506 | 5.953 |
| Andre personaleomkostninger | 55.624 | 17.648 |
| | <u>360.050</u> | <u>463.330</u> |

| | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 20.498 | 27.510 |
| | <u>20.498</u> | <u>27.510</u> |

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------------|----------|-----------|------------------|----------------|
| Hexa-Cover A/S | Thisted | 27,35% | 1.883.300 | 972.699 |
| | | | <u>1.883.300</u> | <u>972.699</u> |

4 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført resultat kr. | Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret kr. | I alt kr. |
|--|--------------------------------|-----------------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 225.000 | 1.211.523 | 99.800 | 1.536.323 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -99.800 | -99.800 |
| Årets resultat | 0 | 200.496 | 101.600 | 302.096 |
| Egenkapital 31. december 2015 | <u>225.000</u> | <u>1.412.019</u> | <u>101.600</u> | <u>1.738.619</u> |

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

5 Eventualposter mv.

Der er ingen eventualforpligtelser.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Aktier i datterselskab er stillet til sikkerhed for Sparekassen Thy.