
Karl Julin Madsen Holding ApS

Særkærparken 112, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 32 16 24 79

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/5 2016

Karl Julin Madsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 7

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Karl Julin Madsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 23. maj 2016

Direktion

Karl Julin Madsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Karl Julin Madsen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Karl Julin Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, 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 revisors 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.

Holstebro, den 23. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Karl Julin Madsen Holding ApS
Særkærparken 112
7500 Holstebro

CVR-nr.: 32 16 24 79
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Holstebro

Direktion

Karl Julin Madsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltetvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Karl Julin Madsen Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er investeringsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 439.780, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 10.935.920.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele		555.502	588.416
Andre driftsindtægter		0	22.062
Andre eksterne omkostninger		-34.868	-32.946
Bruttoresultat		520.634	577.532
Personaleomkostninger	1	-56.195	-54.348
Resultat før finansielle poster		464.439	523.184
Andre finansielle indtægter	2	113.383	49.008
Andre finansielle omkostninger	3	-2.259	-3.675
Resultat før skat		575.563	568.517
Skat af årets resultat	4	-135.783	-147.868
Årets resultat		439.780	420.649

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overført resultat	338.580	320.849
	439.780	420.649

Balance 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Aktiver			
Værdipapirer		<u>10.391.421</u>	<u>7.979.025</u>
Likvide beholdninger		<u>627.432</u>	<u>2.716.820</u>
Omsætningsaktiver		<u>11.018.853</u>	<u>10.695.845</u>
Aktiver		<u>11.018.853</u>	<u>10.695.845</u>
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		10.709.720	10.371.140
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
Egenkapital	5	<u>10.935.920</u>	<u>10.595.940</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		5.177	5.177
Selskabsskat		65.257	82.227
Anden gæld		<u>12.499</u>	<u>12.501</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>82.933</u>	<u>99.905</u>
Gældsforpligtelser		<u>82.933</u>	<u>99.905</u>
Passiver		<u>11.018.853</u>	<u>10.695.845</u>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		439.780	420.649
Reguleringer	8	-530.843	-485.881
Ændring i driftskapital	9	-2	95.608
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-91.065	30.376
Renteindbetalinger og lignende		367.061	167.784
Renteudbetalinger og lignende		-2.260	-3.676
Pengestrømme fra ordinær drift		273.736	194.484
Betalt selskabsskat		-152.753	-79.170
Pengestrømme fra driftsaktivitet		120.983	115.314
Betalt udbytte		-99.800	-98.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-99.800	-98.400
Ændring i likvider		21.183	16.914
Likvider 1. januar		10.695.845	10.209.290
Kursregulering omsætningsværdipapirer		301.825	469.641
Likvider 31. december		11.018.853	10.695.845
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		627.432	2.716.820
Værdipapirer		10.391.421	7.979.025
Likvider 31. december		11.018.853	10.695.845

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
1 Personaleomkostninger		
Pensioner	<u>56.195</u>	<u>54.348</u>
	<u>56.195</u>	<u>54.348</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Andre finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>113.383</u>	<u>49.008</u>
	<u>113.383</u>	<u>49.008</u>
3 Andre finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>2.259</u>	<u>3.675</u>
	<u>2.259</u>	<u>3.675</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	135.783	140.165
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>7.703</u>
	<u>135.783</u>	<u>147.868</u>

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	10.371.140	99.800	10.595.940
Betalt ordinært udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	338.580	101.200	439.780
Egenkapital 31. december	125.000	10.709.720	101.200	10.935.920

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-anparter	12.500	12.500
B-anparter	112.500	112.500
		125.000

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Karl Julin Madsen, Særkærparken 112, 7500. Holstebro

Henrik Madsen, Kværnen 16, Mejrup, 7500 Holstebro

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-668.885	-637.424
Finansielle omkostninger	2.259	3.675
Skat af årets resultat	135.783	147.868
	<u>-530.843</u>	<u>-485.881</u>
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	0	95.607
Ændring i leverandører m.v.	-2	1
	<u>-2</u>	<u>95.608</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Karl Julin Madsen Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.