



Revisorerne i Skals

reg. revisionsanpartsselskab

Engvej 2A
8832 Skals

CVR nr. 19 95 21 93
www.reviskals.dk

Tlf. 86 69 46 00
Fax 86 69 43 18

ÅRSRAPPORT 2015/16

Velling Madsen Holding ApS

N. F. S. Grundtvigsvej 26
8800 Viborg

CVR nr. 32299520

Indsender:

Revisorerne i Skals reg. revisionsanpartsselskab
Engvej 2 A
8832 Skals

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 24. januar 2017

Dirigent

Eskild Madsen

Indholdsfortegnelse

| | |
|-----------------------------------------------------------|----|
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse for 1. september 2015 - 31. august 2016 | 10 |
| Balance pr. 31. august 2016 | 11 |
| Noter | 13 |

Selskabsoplysninger

Selskabet:
Velling Madsen Holding ApS
N. F. S. Grundtvigsvej 26
8800 Viborg

CVR-nr.:
32299520

Stiftelsesdato:
11.10.09

Hjemsted:
Viborg Kommune

Regnskabsår:
1. september - 31. august

Direktion:
Eskild Madsen

Revisor:
Revisorerne i Skals ApS
Engvej 2 A
8832 Skals
k0263

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Velling Madsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ledelsen anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 23. januar 2017

Direktion:

Eskild Madsen

Det indstilles på den ordinære generalforsamling, at årsregnskabet for 2016/17 ikke skal revideres. Ledelsen og direktionen anser bestingelserne for at unklade revision for opfyldt.

Viborg, den 24. januar 2017

Dirigent:

Eskild Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Velling Madsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Velling Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelse 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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, og 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016, i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til årsregnskabets note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets ledelse har sikret sig, at finansieringen af driften for det kommende regnskabsår er til rådighed.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt over halvdelen af selskabskapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens §119, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skals, den 23. januar 2017

Revisorerne i Skals ApS, cvr-nr. 19952193

Sv. Å. Nedergaard
reg. revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i datterselskaber, samt i øvrigt at investere i værdipapirer og dermed ligestillet virksomhed.

Den økonomiske udvikling

Årsregnskabet udviser et resultat for 2015/16 og egenkapital pr. 31. august 2016 på følgende:

| | |
|-------------------|---------|
| Resultat i kr. | -23.476 |
| Egenkapital i kr. | 47.229 |

Den økonomiske udvikling er ikke forløbet tilfredsstillende.

Selskabet har i henhold til den ovenfor anførte egenkapital således tabt over halvdelen af selskabskapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens §119. Ledelsen har haft fokus på minimering af omkostningsniveauet og dette forventes at fortsætte i de kommende år således, at der opnås overskud og selskabet ved egen indtjening kan genetablere egenkapitalen over en årrække.

Der forventes en positiv udvikling i det efterfølgende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter 31. august 2016 indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for den finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg fra regnskabsklasse C-virksomheder omkring ledelsesberetning.

Selskabet har i henhold til Årsregnskabslovens § 110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidig økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder administrationsomkostninger.

Finansielle indtægter og -omkostninger

Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt rentedelen af finansielle leasingydelse.

Skatter

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, forskydning i udskudt skat, samt regulering af skat fra tidligere år, indregnes i resultatopgørelsen. Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto skat. 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 skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet indgår i sambeskatningsforhold. Moderselskabet er administrationselskab i sambeskatningsforholdet.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Aktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige værdi. I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos denne virksomhed nedskrives med andelen af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdelig. Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab efter individuel vurdering.

Passiver

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 1. september 2015 - 31. august 2016

| Note | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Bruttotab | -5.000 | -4.375 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -18.843 | 18.639 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | -937 | -466 |
| Andre finansielle omkostninger | -163 | -80 |
| Resultat før skat | -24.943 | 13.718 |
| 2. Skat af årets resultat | 1.467 | 832 |
| ÅRETS RESULTAT | -23.476 | 14.550 |
| RESULTATDISPONERING | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 18.639 |
| Overført resultat | -23.476 | -4.089 |
| Disponeret i alt | -23.476 | 14.550 |

Balance pr. 31. august 2016

| Note | 2016 | 2015 |
|------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| AKTIVER | | |
| ANLÆGSAKTIVER | | |
| 3. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | <u>73.992</u> | <u>92.834</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>73.992</u> | <u>92.834</u> |
| | | |
| Anlægsaktiver i alt | <u>73.992</u> | <u>92.834</u> |
| | | |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | |
| Tilgodehavender | | |
| Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 6.000 |
| Udskudt skatteaktiv | <u>4.500</u> | <u>3.100</u> |
| Tilgodehavender i alt | <u>4.500</u> | <u>9.100</u> |
| | | |
| Likvide beholdninger | | |
| Likvide beholdninger | <u>441</u> | <u>441</u> |
| Likvide beholdninger i alt | <u>441</u> | <u>441</u> |
| | | |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>4.941</u> | <u>9.541</u> |
| | | |
| AKTIVER I ALT | <u><u>78.933</u></u> | <u><u>102.375</u></u> |

Balance pr. 31. august 2016

| Note | 2016 | 2015 |
|----------------------------------------------|---------------|----------------|
| PASSIVER | | |
| EGENKAPITAL | | |
| 4. Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | -77.771 | -54.295 |
| Egenkapital i alt | 47.229 | 70.705 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 24.971 | 25.100 |
| Anden gæld | 6.733 | 6.570 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 31.704 | 31.670 |
| Gældsforpligtelser i alt | 31.704 | 31.670 |
| PASSIVER I ALT | 78.933 | 102.375 |

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6. Eventualforpligtelser

Noter

1. Going concern

Som følge af, at over halvdelen af egenkapitalen er tabt, giver det anledning til overvejelser om selskabets fortsatte drift. Selskabets ledelse er dog villig til at stille kapital til rådighed. Ledelsen vurderer derfor at driften for selskabet som minimum kan fortsætte de næste 12 måneder.

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------|--------------|------------|
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Regulering af skat fra tidligere år | 67 | 32 |
| Regulering af udskudt skat | 1.400 | 800 |
| | <u>1.467</u> | <u>832</u> |

3. Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Anskaffelsessum: | | |
| Anskaffelsessum, primo | 125.000 | 125.000 |
| Anskaffelsessum, ultimo | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| Værdireguleringer: | | |
| Værdireguleringer, primo | -32.166 | -50.805 |
| Andel af årets resultat | -18.842 | 18.639 |
| Værdireguleringer, ultimo | <u>-51.008</u> | <u>-32.166</u> |
| Bogført værdi, ultimo | <u>73.992</u> | <u>92.834</u> |
| Arkitektfirmaet Eskild Madsen ApS | | |
| Ejerandel | 100% | 100% |
| Hjemsted | Viborg | Viborg |
| Årets resultat | -18.843 | 18.639 |
| Egenkapital | 73.992 | 92.835 |

4. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af anparter á nom. 1.000 kr. eller multipla heraf.

Der har ikke været ændringer af anpartskapitalen de seneste 5 år.

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | I alt |
|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| Saldo, primo | 125.000 | -54.295 | 70.705 |
| Overført resultat | 0 | -23.476 | -23.476 |
| Saldo, ultimo | <u>125.000</u> | <u>-77.771</u> | <u>47.229</u> |

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med andre danske selskaber. Som tilknyttet virksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter, kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 31. august 2016 0 tkr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.