

Michael Madsen Holding 2011 ApS

c/o Michael Frørup Madsen, Borum Byvej 4, Borum, 8471 Sabro

CVR-nr. 32 32 30 65

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2016.

Michael Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Michael Madsen Holding 2011 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sabro, den 25. april 2016

Direktion

Michael Frørup Madsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Michael Madsen Holding 2011 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Michael Madsen Holding 2011 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

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 erklæringer

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.

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.

Aarhus, den 25. april 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Sondrup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Michael Madsen Holding 2011 ApS c/o Michael Frørup Madsen Borum Byvej 4, Borum 8471 Sabro
	CVR-nr.: 32 32 30 65 Stiftet: 9. september 2010 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Michael Frørup Madsen, direktør
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Dattervirksomhed	Bedemand H.J. Madsen ApS, Aarhus

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af kapitalanbringelse og afkast heraf.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der væsentligt har påvirket årets resultat.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -9.037 mod -21.496 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 337.794 mod 1.001.550 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Michael Madsen Holding 2011 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt på baggrund af branchekutyme med forventet levetid på mindst 20 år, samt datterselskabets markedsandel og markedskendskab i Aarhus.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede kapitalandele, der måles til anskaffelseskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Michael Madsen Holding 2011 ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-9.037	-21.496
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	50.407	695.640
Andre finansielle indtægter	384.682	429.819
Øvrige finansielle omkostninger	-1.026	-2.379
Resultat før skat	425.026	1.101.584
Skat af årets resultat	-87.232	-100.034
Årets resultat	337.794	1.001.550
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	80.000	100.000
Overføres til overført resultat	257.794	901.550
Disponeret i alt	337.794	1.001.550

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
1	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	12.669.793	12.864.386
2	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>200.297</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>12.870.090</u>	<u>12.864.386</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>12.870.090</u>	<u>12.864.386</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	259.528	0
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>3.361</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>259.528</u>	<u>3.361</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.778.816</u>	<u>2.445.797</u>
	Værdipapirer i alt	<u>2.778.816</u>	<u>2.445.797</u>
	Likvide beholdninger	<u>348.057</u>	<u>470.618</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.386.401</u>	<u>2.919.776</u>
	Aktiver i alt	<u>16.256.491</u>	<u>15.784.162</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	140.000	140.000
3 Overført resultat	15.769.680	15.511.886
3 Foreslået udbytte for regnskabsåret	80.000	100.000
Egenkapital i alt	<u>15.989.680</u>	<u>15.751.886</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Selskabsskat	0	19.648
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	<u>261.811</u>	<u>7.628</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>266.811</u>	<u>32.276</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>266.811</u>	<u>32.276</u>
Passiver i alt	<u>16.256.491</u>	<u>15.784.162</u>
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5 Eventualposter		

Noter

	2015	2014		
1. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. januar 2015	13.719.770	13.719.770		
Kostpris 31. december 2015	13.719.770	13.719.770		
Opskrivninger 1. januar 2015	704.486	396.872		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	362.381	1.007.614		
Udbytte	-245.000	-700.000		
Opskrivninger 31. december 2015	821.867	704.486		
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2015	-1.559.870	-1.247.896		
Årets afskrivninger på goodwill	-311.974	-311.974		
Afskrivninger på goodwill 31. december 2015	-1.871.844	-1.559.870		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	12.669.793	12.864.386		
I regnskabsposten indgår goodwill med	4.367.636	4.679.610		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Michael Madsen Holding 2011 ApS
Bedemand H.J. Madsen ApS, Aarhus	70 %	11.860.223	517.687	12.669.793
2. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2015			0	0
Tilgang i årets løb			200.297	0
Kostpris 31. december 2015			200.297	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015			200.297	0

Noter

3. Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	140.000	15.511.886	100.000	15.751.886
Udloddet udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Resultatdisponering	<u>0</u>	<u>257.794</u>	<u>80.000</u>	<u>337.794</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u>140.000</u>	<u>15.769.680</u>	<u>80.000</u>	<u>15.989.680</u>

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

5. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Ingen

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.