



## TIL ERHVERVSSTYRELSEN

### Madsen af 1970 ApS

Skovsøen 12, 2880 Bagsværd

CVR-nr. 32 45 14 03

### Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31/5 2018

Dirigent



## INDHOLDSFORTEGNELSE:

### **Påtegninger:**

Ledelsespåtegning ..... side 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab ..... side 2

### **Ledelsesberetning m.v.:**

Selskabsoplysninger ..... side 3

Ledelsesberetning ..... side 4

### **Årsregnskab 1. januar 2017 - 31. december 2017:**

Anvendt regnskabspraksis ..... side 5 - 8

Resultatopgørelse for 2017 ..... side 9

Balance pr. 31. december 2017 ..... side 10 - 11

Noter ..... side 12 - 13

## LEDELSESPÅTEGNING.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Madsen af 1970 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

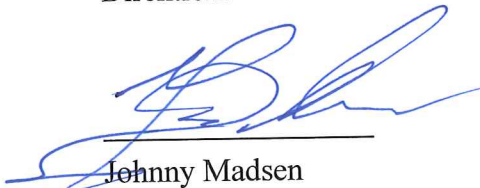
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Ledelsen skal herved erklære at betingelserne for fravalg af revision, jævnfør Årsregnskabslovens §135, fortsat er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 7. maj 2018

Direktion:



Johnny Madsen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB.

### **Til den daglige ledelse i Madsen af 1970 ApS.**

Vi har opstillet årsregnskabet for Madsen af 1970 ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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.

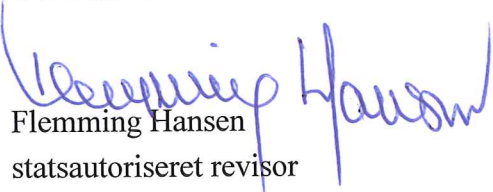
Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revision- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holbæk, den 7. maj 2018

### **REVISIONSFIRMAET FLEMMING HANSEN**

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 15 27 01 44

  
Flemming Hansen  
statsautoriseret revisor  
mne6394



## SELSKABSOPLYSNINGER.

**Selskabet:** Madsen af 1970 ApS

Skovsøen 12

2880 Bagsværd

CVR.nr.: 32 45 14 03

Stiftet: 24. juli 2009

Hjemsted: 2880 Bagsværd

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion:** Johnny Madsen

**Revision:** Revisionsfirmaet Flemming Hansen

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Ahlgade 15-17

4300 Holbæk

## LEDELSESBERETNING.

### **Hovedaktiviteter:**

Selskabets består i at eje og drive datterselskabers ejendomme. Endvidere at drive investeringsvirksomhed med henblik på forretning af opsparat kapital.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:**

Årets resultat kr. 334.968 anses for tilfredsstillende.

Ledelsen forventer samme aktivitet i 2018 som i 2017.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:**

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS.

Årsrapporten for Madsen af 1970 ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med enkelte elementer for C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **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 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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle- og finansielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN.

### **Bruttotab:**

I bruttotab er indregnet nettoomsætning ved udlejning, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen og udgifter til varer indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

---fortsættes---

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - FORTSAT.

### RESULTATOPGØRELSEN - FORTSAT.

#### **Bruttotab - fortsat:**

Endvidere indregnes andre eksterne omkostninger, der omfatter omkostninger til administration og lokaler m.v.

#### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder:**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af interne avance modtaget udbytte samt regulering af dagsværdi.

#### **Finansielle poster:**

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 tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### **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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## BALANCEN.

#### **Materielle anlægsaktiver:**

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

#### Brugstid

Ejendomme .....	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 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 salgsmarkedsomkostninger, og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

---fortsættes---



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - FORTSAT

### BALANCEN - FORTSAT.

#### **Værdiforringelse af anlægsaktiver:**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

#### **Finansielle anlægsaktiver:**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af den indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

#### **Tilgodehavender:**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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.

---fortsættes---

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - FORTSAT

### BALANCEN - FORTSAT.

#### **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.

Skat af årets resultat er beregnet på basis af acontoskatteordningens regler.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen, ligesom der ved beregning er taget hensyn til en ikke skattemæssig afskrevet goodwill.

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 22,0%.

#### **Gældsforpligtelser:**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## RESULTATOPGØRELSE FOR 2017.

	note	2017 kr.	2016 i 1.000 kr.
Bruttotab .....		122.837	101
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver .....		81.163	10
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER M.V. ....		204.000	-111
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder .....		516.508	188
Andre finansielle indtægter .....	1	68.040	63
Finansielle omkostninger .....		334	4
RESULTAT FØR SKAT .....		380.214	136
Skat af årets resultat .....	2	45.246	42
<u>ÅRETS RESULTAT</u> .....		<u>334.968</u>	<u>94</u>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode ....		516.508	35
Udbytte for regnskabsåret .....		52.900	52
Overført resultat .....		-234.440	7
<u>DISPONERET I ALT</u> .....		<u>334.968</u>	<u>94</u>



## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017.

<u>AKTIVER:</u>	note	2017 <u>kr.</u>	2016 i <u>1.000 kr.</u>
Grunde og bygninger .....		1.661.560	1.667
Andre anlæg, driftsmidler og inventar .....		<u>102.861</u>	<u>160</u>
 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER .....		 <u>1.764.421</u>	 <u>1.827</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder .....	3	1.490.818	592
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltager og ledelse .....		<u>706.829</u>	<u>766</u>
 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER .....		 <u>2.197.647</u>	 <u>1.358</u>
 <u>ANLÆGSAKTIVER I ALT</u> .....		 <u>3.962.068</u>	 <u>3.185</u>
 Tilgodehavende hos associerede virksomheder .....		72.194	350
Andre tilgodehavender .....		0	142
Udskudt skatteaktiv .....		21.900	22
Tilgodehavender selskabsskat .....		3.054	57
Periodeafgrænsningsposter .....		<u>1.626</u>	<u>0</u>
 TILGODEHAVENDER .....		 <u>98.774</u>	 <u>571</u>
 LIKVIDE BEHOLDNINGER .....		 <u>563.279</u>	 <u>554</u>
 <u>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</u> .....		 <u>662.053</u>	 <u>1.125</u>
 <u>AKTIVER I ALT</u> .....		 <u>4.624.121</u>	 <u>4.310</u>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017.

	note	2017 kr.	2016 i 1.000 kr.
<u>PASSIVER:</u>			
Selskabskapital .....	4	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi .....	5	1.428.318	530
Overført resultat .....	6	2.825.007	3.441
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	7	<u>52.900</u>	<u>52</u>
<u>EGENKAPITAL I ALT</u> .....		<u>4.431.225</u>	<u>4.148</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		25.000	20
Gæld til selskabsdeltager og ledelse .....		167.896	116
Anden gæld .....		<u>0</u>	<u>26</u>
<u>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</u> .....		<u>192.896</u>	<u>162</u>
<u>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</u> .....		<u>192.896</u>	<u>162</u>
<u>PASSIVER I ALT</u> .....		<u><u>4.624.121</u></u>	<u><u>4.310</u></u>



## NOTER.

	2017	2016 i
	kr.	1.000 kr.
<u>Note 1. Andre finansielle indtægter:</u>		
Renteindtægter til associerede virksomheder .....	68.040	4
Øvrige renteindtægter .....	0	59
	<u>68.040</u>	<u>63</u>

## Note 2. Skat af årets resultat:

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	44.946	40
Ændring af udskudt skat .....	300	2
	<u>45.246</u>	<u>42</u>

## Note 3. Kapitalandele i associerede virksomheder:

	2017
	kr.
Anskaffelsessum pr. 1. januar 2017 .....	62.500
Tilgang .....	0
Afgang .....	0
	<u>62.500</u>
Anskaffelsessum pr. 31. december 2017 .....	<u>62.500</u>
Værdiregulering pr. 1. januar 2017 .....	529.998
Årets resultatandel .....	513.508
Indskud .....	381.811
Værdiregulering vedrørende tidligere år .....	<u>3.001</u>
	<u>1.428.318</u>
Værdireguleringer pr. 31. december 2017 .....	<u>1.428.318</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017 .....	<u>1.490.818</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder:	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Dagcentret Egebo I/S, hjemsted Gladsaxe Kommune	<u>49%</u>	<u>910.963</u>	<u>1.318.340</u>
Dacapo Ejendomsservice, hjemsted Gladsaxe Kommune	<u>50%</u>	<u>22.330</u>	<u>62.754</u>
JR Ejendomme I/S, hjemsted Gladsaxe Kommune	<u>49%</u>	<u>337.231</u>	<u>1.644.528</u>



## NOTER.

	2017	2016 i
	kr.	1.000 kr.
<u>Note 4. Selskabskapital:</u>		
Selskabskapital pr. 1. januar 2017 .....	<u>125.000</u>	<u>125</u>
Selskabskapital pr. 31. december 2017 .....	<u>125.000</u>	<u>125</u>
<u>Note 5. Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:</u>		
Saldo pr. 1. januar 2017 .....	529.999	495
Andel af årets resultat .....	516.508	35
Regulering .....	<u>381.811</u>	<u>0</u>
Saldo pr. 31. december 2017 .....	<u>1.428.318</u>	<u>530</u>
<u>Note 6. Overført resultat:</u>		
Overført resultat pr. 1. januar 2017 .....	3.441.258	3.434
Overført i henhold til resultatdisponering .....	-234.440	7
Regulering .....	<u>-381.811</u>	<u>0</u>
Overført resultat pr. 31. december 2017 .....	<u>2.825.007</u>	<u>3.441</u>
<u>Note 7. Foreslået udbytte for regnskabsåret:</u>		
Saldo pr. 1. januar 2017 .....	51.700	50
Udloddet udbytte .....	-51.700	-50
Forslået udbytte 2017 .....	<u>52.900</u>	<u>52</u>
Saldo pr. 31. december 2017 .....	<u>52.900</u>	<u>52</u>

