

Madsen Holding, Pårup ApS

**Ringkøbingvej 1
7442 Engesvang**

CVR-nr. 34 60 11 86

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 3. juni 2019



Steen Madsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Madsen Holding, Pårup 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Engesvang, den 3. juni 2019

Direktion

Steen Madsen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Madsen Holding, Pårup ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Madsen Holding, Pårup ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden 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 vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden 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 virksomhedens 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, virksomheden 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.

Hornslet, den 3. juni 2019

Skov Revision
registreret revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 27 52 59 89



Solveig Skov Nielsen
Registreret revisor
MNE-nr. 16912

Selskabsoplysninger

Selskabet

Madsen Holding, Pårup ApS
Ringkøbingvej 1
7442 Engesvang

CVR-nr.: 34 60 11 86

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Hjemsted: Ikast-Bording

Direktion

Steen Madsen, direktør

Revisor

Skov Revision
registreret revisionsanpartsselskab
Byvej 2
8543 Hornslet

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter at eje kapitalandele i andre selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 214.032, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 13.493.733.

Selskabets ledelse anser resultatet for at være tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Madsen Holding, Pårup ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 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.

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Madsen Holding, Pårup ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Madsen Holding, Pårup ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttotab		-5.753	-8.754
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		243.679	626.508
Finansielle indtægter	1	8.965	7.212
Finansielle omkostninger	2	<u>-41.203</u>	<u>-35.089</u>
Resultat før skat		205.688	589.877
Skat af årets resultat	3	<u>8.344</u>	<u>14.913</u>
Årets resultat		<u>214.032</u>	<u>604.790</u>
Foreslået udbytte		98.182	96.182
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-1.056.321	626.508
Overført resultat		<u>1.172.171</u>	<u>-117.900</u>
		<u>214.032</u>	<u>604.790</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	12.970.261	14.026.582
Finansielle anlægsaktiver		<u>12.970.261</u>	<u>14.026.582</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>12.970.261</u>	<u>14.026.582</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		373.286	291.049
Selskabsskat		196.146	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		71.198	170.365
Tilgodehavender		<u>640.630</u>	<u>461.414</u>
Likvide beholdninger		<u>196.260</u>	<u>185.300</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>836.890</u>	<u>646.714</u>
Aktiver i alt		<u>13.807.151</u>	<u>14.673.296</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.153.818	6.210.139
Overført resultat		8.116.733	6.944.563
Foreslået udbytte for regnskabsåret		98.182	96.182
Egenkapital	5	<u>13.493.733</u>	<u>13.375.884</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		282.387	1.287.119
Selskabsdeltagere og ledelse		24.031	0
Langfristede gældsforpligtelser		<u>306.418</u>	<u>1.287.119</u>
Selskabsskat	6	0	294
Anden gæld		7.000	9.999
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.000</u>	<u>10.293</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>313.418</u>	<u>1.297.412</u>
Passiver i alt		<u>13.807.151</u>	<u>14.673.296</u>
Eventualposter mv.	7		

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	8.955	7.009
Andre finansielle indtægter	10	203
	<u>8.965</u>	<u>7.212</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	41.203	35.089
	<u>41.203</u>	<u>35.089</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-8.344	-8.071
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-6.842
	<u>-8.344</u>	<u>-14.913</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	7.816.443	7.766.443
Tilgang i årets løb	0	50.000
Kostpris 31. december 2018	<u>7.816.443</u>	<u>7.816.443</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	6.210.139	5.583.631
Årets resultat	243.679	626.508
Udbytte modtaget	-1.300.000	0
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>5.153.818</u>	<u>6.210.139</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>12.970.261</u>	<u>14.026.582</u>

Noter

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
JS Ejendomme Pårup Aps	Ikast-Brande	100%	2.096.730	108.938
Nevada ApS	Ikast-Brande	100%	-108.267	-88.623
Pårup Kro ApS	Ikast-Brande	100%	10.955.241	239.526
JM Company ApS	Ikast-Brande	100%	26.557	-16.162
			<u>12.970.261</u>	<u>243.679</u>

Noter

5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	6.210.139	6.944.562	96.182	13.375.883
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-96.182	-96.182
Årets resultat	0	-1.056.321	1.172.171	98.182	214.032
Egenkapital 31. december 2018	125.000	5.153.818	8.116.733	98.182	13.493.733

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

6 Selskabsskat

	2018 kr.	2017 kr.
Selskabsskat 1. januar 2018	196.440	0
Beregnet skat af årets resultat	-8.344	-8.071
Aconto selskabsskat	-259.000	-162.000
Betalt skat	-294	0
Tilgodehavende selskabsskat	71.198	170.365
Selskabsskat 31. december 2018	0	294

7 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2018 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2019 eller senere.