

# BADSTED • REVISION ApS

RÅDGIVENDE GODKENDTE REVISORER

Revisorhuset  
Bagsværdvej 82  
2800 Kgs. Lyngby  
www.badstedrevision.dk  
Info@badstedrevision.dk

Telefon 70 27 03 18  
Cvr. nr. 10 83 85 76  
S10 - Kundenr. 7180

## Madsen Holding af 2014 IVS

(CVR nr. 36396431)

c/o Søren Madsen  
Skovvej 62, Buresø  
3550 Slangerup

### Årsrapport

**6. april 2018 - 5. april 2019**

(4. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

Slangerup, den 12. september 2019

Dirigent: Søren Dalby Madsen



## INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsens årsberetning og påtegning	1-2
Revisorserklæring om opstilling af årsregnskab	3
Anvendt regnskabspraksis	4-8
Resultatopgørelse for året 6. april 2018 - 5. april 2019	9
Balance pr. 5. april 2019	10-11
Noter til årsregnskabet	12-14

## **LEDELSENS ÅRSBERETNING OG PÅTEGNING**

### **SELSKABETS HOVEDAKTIVITETER:**

Selskabets aktivitet består i holdingvirksomhed og eje anparter i datterselskaber og dermed beslægtet virksomhed.

### **UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD:**

Selskabets årsrapport, der omfatter resultatopgørelse for perioden 6. april 2018 - 5. april 2019 og balance pr. 5. april 2019 med tilhørende noter, udviser et overskud på kr. 50.422 og balancen en egenkapital på kr. 332.927.

Ledelsen betragter årets resultat som acceptabelt.

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke virksomhedens finansielle stilling.

## **LEDELSENS ÅRSBERETNING - fortsat**

### **LEDELSESPÅTEGNING:**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2018/19 for Madsen Holding af 2014 IVS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven, danske regnskabsstandarder og selskabets vedtægter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold den beskriver.

Selskabet har fravalgt revision. Direktionen anser betingelserne for at fravælge revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 30. august 2019

### **I DIREKTIONEN:**

Søren Dalby Madsen



## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

### *Til anpartshaveren i Madsen Holding af 2014 IVS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Madsen Holding af 2014 IVS for regnskabsåret 6. april 2018 - 5. april 2019, på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, 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 revisorer's Etiske 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.

Kongens Lyngby, den 30. august 2019

**BADSTED • REVISION ApS**

*RÅDGIVENDE GODKENDTE REVISORER*

*cvr. nr. 10 83 85 76*



Palle Corell Badsted  
statsautoriseret revisor  
mne.nr 19673

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - RESULTATOPGØRELSE

Årsrapporten for Madsen Holding af 2014 IVS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i klasse B. Alle beløb er i danske kroner.

Der er ikke foretaget ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til sidste regnskabsår.

Ved aflæggelse af årsrapporten er anvendt følgende regnskabspraksis.

### **Generelle forhold**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede pr. 5. april 2019 (balancedagen).

### **Bruttotab**

I henhold til årsregnskabslovens § 32 vises bruttotab i stedet for nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning opgøres efter faktureringskriteriet, hvorved indtægter indregnes når arbejdsydelse, handelsvarer mv. er juridisk leveret og hvis indtægter kan opgøres pålideligt. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

### **Omkostninger**

Omkostninger til råvarer og hjælpemidler, andre eksterne omkostninger samt personaleomkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Der foretages fuld periodisering.

### **Kapitalandele**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab. I dattervirksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele. Koncerngoodwill afskrives over den forventede levetid. Koncernbadwill indtægtsføres i resultatopgørelsen i erhvervsåret.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - RESULTATOPGØRELSE**

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og - omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell 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.

### **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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

### GENERELLE FORHOLD:

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.

### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:

Kapitalandel i datterselskab måles til indre værdi. Datterselskabets driftsresultat indregnes i moderselskabets resultatopgørelse, og datterselskabet indregnes i balancen til den regnskabsmæssige indre værdi.

### TILGODEHAVENDER:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

### 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 indkomst samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med andre selskaber i koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Sambeskattede selskaber hæfter solidarisk for skattekrav under sambeskatningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat indregnes i årsrapporten med 22 %. Udskudte skatteaktiver måles dog maksimalt til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres (netto realisationsværdi).

Selskabsskat indregnes med 22 % af den skattepligtige indkomst. Selskabsskatten indregnes i resultatopgørelsen og hensættes som gældsforpligtelse i balancen. Skattetillæg som følge af senere betaling af selskabsskatten indregnes som finansiel omkostning det år, kreditten vedrører.

### GÆLDSFORPLIGTELSE:

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

### OMREGNING AF FREMMED VALUTA:

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansiel post. Hvis valutadispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

### KONCERNREGNSKAB:

Efter årsregnskabslovens § 110 har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET**  
**6. APRIL 2018 - 5. APRIL 2019**

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> DKK	<u>2017/18</u> T.DKK
<b>BRUTTOTAB</b>	1	-7.344	-7
Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	54.510	162
Finansielle indtægter		6.099	15
Finansielle omkostninger		-5.716	-8
<b>RESULTAT FØR SKAT:</b>		<u>47.549</u>	<u>162</u>
Skat af årets resultat	2	<u>2.873</u>	0
<b>ÅRETS RESULTAT:</b>		<u><u>50.422</u></u>	<u><u>162</u></u>
<b>DER DISPONERES SÅLEDES:</b>			
Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode		-157.614	162
Overførsel til næste år		208.036	0
		<u>50.422</u>	<u>162</u>

## BALANCE PR. 5. APRIL 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> T.DKK
<b>AKTIVER:</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	104.510	287
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>104.510</b>	<b>287</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT:</b>		<b>104.510</b>	<b>287</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		27.288	36
Andre tilgodehavender		52.000	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>79.288</b>	<b>36</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>290.428</b>	<b>70</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT:</b>		<b>369.716</b>	<b>106</b>
<b>AKTIVER I ALT:</b>		<b>474.226</b>	<b>393</b>

## BALANCE PR. 5. APRIL 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> T.DKK
<b>PASSIVER:</b>			
Indskudskapital		1	0
Reserver		104.509	262
Overført overskud		228.417	20
<b>EGENKAPITAL:</b>	4	<b>332.927</b>	<b>282</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.500	8
Selskabsskat		13.759	0
Anden gæld		120.040	103
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>141.299</b>	<b>111</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT:</b>		<b>141.299</b>	<b>111</b>
<b>PASSIVER I ALT:</b>		<b>474.226</b>	<b>393</b>
Eventualforpligtelser mv.	5		

## NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	T.DKK
<b>1 Bruttotab</b>		
Ledelsen har besluttet, i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32, at vise bruttotab i stedet for nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt andre eksterne omkostninger.		
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
<b>Skat af ordinært resultat</b>		
Skat af årets ordinære resultat	-2.873	0
	<u>-2.873</u>	<u>0</u>
<b>3 Finansielle anlægsaktiver - kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
<b><u>Holler &amp; Madsen Ejendomme ApS under frivillig likvidation, København</u></b>		
Selskabskapital		50
Ejerandel		50%
<u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 6. april 2018	25.000	25
Tilbageført kostpris vedrørende afgang	-25.000	
Saldo pr. 5. april 2019	<u>0</u>	<u>25</u>
<u>Op- og nedskrivninger</u>		
Saldo pr. 6. april 2018	<u>212.124</u>	50
Andel af resultat efter skat	0	162
Afskrivning koncerngoodwill	-212.124	0
Saldo pr. 5. april 2019	<u>0</u>	<u>212</u>
Andel af egenkapital	<u>0</u>	<u>237</u>
Selskabet er likvideret pr. 31. juli 2018		

## NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	T.DKK
<b>3 Finansielle anlægsaktiver - kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat</b>		
<b><u>Dalby Byg ApS, Slangerup</u></b>		
Selskabskapital	50.000	50
Ejerandel	100%	100%
<u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 6. april 2018	50.000	
Årets tilgang ved køb	0	50
Saldo pr. 5. april 2019	<u>50.000</u>	<u>50</u>
<u>Op- og nedskrivninger</u>		
Andel af resultat efter skat	<u>54.510</u>	0
Saldo pr. 5. april 2019	<u><b>54.510</b></u>	<b>0</b>
Andel af egenkapital	<u><b>104.510</b></u>	<u><b>50</b></u>

## NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	T.DKK
<b>4 Egenkapital</b>		
Indskudskapital		
Saldo pr. 6. april 2018	<u>1</u>	<u>0</u>
	<u>1</u>	<u>0</u>
<b>Reserver</b>		
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Saldo pr. 6. april 2018	212.124	50
Årets regulering (indre værdis metode)	<u>-157.614</u>	<u>162</u>
	<u>54.510</u>	<u>212</u>
<b>Andre reserver</b>		
Bunden reserve indskudskapital	<u>49.999</u>	<u>50</u>
	<u>49.999</u>	<u>50</u>
Reserver i alt	<u>104.509</u>	<u>262</u>
<b>Overført overskud</b>		
Saldo pr. 6. april 2018	20.381	20
Overført af årets resultat	<u>208.036</u>	<u>0</u>
	<u>228.417</u>	<u>20</u>
	<u><b>332.927</b></u>	<u><b>282</b></u>
<b>5 Eventualforpligtelser mv.</b>		

Selskabet er sambeskattet med koncernens danske selskaber, og hæfter i denne forbindelse solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.