

## **K.B. Madsen Odense ApS**

Kodrivervænget 4  
5250 Odense SV  
CVR-nr. 57191414

## **Årsrapport 01.10.2015 - 30.09.2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.02.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Kurt Biermann Madsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2015/16	6
Balance pr. 30.09.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	11

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

K.B. Madsen Odense ApS  
Kodrivervænget 4  
5250 Odense SV

CVR-nr.: 57191414

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

### Direktion

Kurt Biermann Madsen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for K.B. Madsen Odense ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 24.02.2017

### Direktion

Kurt Biermann Madsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i K.B. Madsen Odense ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for K.B. Madsen Odense ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Aarhus, den 24.02.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jens Lauridsen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive handel.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2015/16 blev et utilfredsstillende år for K.B. Madsen Odense ApS.

Årets underskud blev på 518 t.kr.

### Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for næste regnskabsår.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(22.956)	(22.777)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(22.956)</b>	<b>(22.777)</b>
Personaleomkostninger	1	(953.384)	(1.063.864)
Af- og nedskrivninger		0	(69.667)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(976.340)</b>	<b>(1.156.308)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		555.451	528.081
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(97.702)	326.160
Andre finansielle indtægter		8.400	9.525
Andre finansielle omkostninger		(7.582)	(18.559)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(517.773)</b>	<b>(311.101)</b>
Skat af årets resultat	2	0	(92.000)
<b>Årets resultat</b>		<b>(517.773)</b>	<b>(403.101)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	101.200
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(137.702)	164.549
Overført resultat		(380.071)	(668.850)
		<b>(517.773)</b>	<b>(403.101)</b>



**Balance pr. 30.09.2016**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	126.847	264.549
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>126.847</b>	<b>264.549</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>126.847</b>	<b>264.549</b>
Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder	0	100.000
<b>Tilgodehavender</b>	<b>0</b>	<b>100.000</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>483.846</b>	<b>777.880</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>483.846</b>	<b>877.880</b>
<b>Aktiver</b>	<b>610.693</b>	<b>1.142.429</b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		26.847	164.549
Overført overskud eller underskud		(117.516)	262.555
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	101.200
<b>Egenkapital</b>		<b>109.331</b>	<b>728.304</b>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		344.549	193.857
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>344.549</b>	<b>193.857</b>
Anden gæld		156.813	220.268
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>156.813</b>	<b>220.268</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>156.813</b>	<b>220.268</b>
<b>Passiver</b>		<b>610.693</b>	<b>1.142.429</b>
Eventualforpligtelser	3		

## Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- år kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	164.549	262.555	101.200
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(101.200)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(137.702)</u>	<u>(380.071)</u>	<u>0</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>26.847</u></b>	<b><u>(117.516)</u></b>	<b><u>0</u></b>
				<b><u>I alt kr.</u></b>
Egenkapital primo				728.304
Udbetalt ordinært udbytte				(101.200)
Årets resultat				<u>(517.773)</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b><u>109.331</u></b>

## Noter

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	929.397	965.029
Pensioner	6.440	77.280
Andre omkostninger til social sikring	17.547	21.555
	<b>953.384</b>	<b>1.063.864</b>

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	0	92.000
	<b>0</b>	<b>92.000</b>

### 3. Eventualforpligtelser

Selskabet har over for bank meddebitorstatus for den til enhver tid værende gæld i Frederik I/S, Odense.

Selskabet hæfter solidarisk for alle forpligtelser i Frederik I/S, Odense. Balancesummen udgør 4.225 t.kr. og egenkapitalen udgør (474) t.kr. pr. 30. september 2016.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Tidligere blev ledelsens forslag til udbytte indregnet som en gældsforpligtelse. Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis. Ændringen medfører ingen ændringer i resultatet eller balancesum i sammenligningstallene for 2014/15, men alene en forøgelse af egenkapitalen med 101.200 kr. og en tilsvarende reduktion af de kortfristede gældsforpligtelser.

Årsregnskabet er herudover aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 årsrapporten 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 eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner og lign. for virksomhedens medarbejdere.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger, opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-  
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder omfatter den negative værdi af kapitalindestående i den tilknyttede virksomhed.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.