



Revisionscentret Haderslev
Godkendt Revisionsaktieselskab

Skipperhuset
Hansborggade 30
6100 Haderslev
T 7452 0152
F 7452 7454
E haderslev@revisor.dk
W www.revisor.dk

CVR nr. 13 97 62 95

FSR - danske revisorer

E. Madsen Finans ApS

Hansborggade 24 st. th.
6100 Haderslev

Årsrapport for 2015/2016
31. regnskabsår

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 21/9 2016

Inge Madsen
dirigent

CVR-nr. 74 46 54 12

*Aabenraa
Haderslev
Padborg
Ribe
Tinglev
Tønder*

Tal tal med os

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger.....	3
Påtegninger:	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring	5
Årsregnskab:	
Anvendt regnskabspraksis.....	6
Resultatopgørelse for perioden 1/5-2015 - 30/4-2016	8
Balance pr. 30/4-2016	9
Pantsætninger og sikkerheder, eventualaktiver og - forpligtelser	11
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskabet	E. Madsen Finans ApS Hansborggade 24 st. th. 6100 Haderslev
	CVR-nr.: 74 46 54 12
	Hjemstedskommune: Haderslev
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet omfatter investering i værdipapirer.
Antal beskæftigede	Selskabet har ikke beskæftiget lønnede ansatte.
Bestyrelse	Selskabet har ingen bestyrelse.
Direktion	Inge Madsen
Revision	Revisionscentret Haderslev Godkendt Revisionsaktieselskab Hansborggade 30 6100 Haderslev

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1/5-2015 - 30/4-2016 for E. Madsen Finans 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. 30/4-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/5-2015 - 30/4-2016.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for at undlade revision af årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 21. september 2016

Direktion



Inge Madsen

Den uafhængige revisors reviewerklæring

Til kapitalejerne i E. Madsen Finans ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for E. Madsen Finans ApS for regnskabsåret 1/5-2015 - 30/4-2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

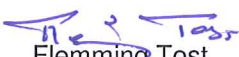
Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30/4-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/5-2015 - 30/4-2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Haderslev, den 21. september 2016

Revisionscentret Haderslev
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 13 97 62 95


Flemming Tost
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for 2015/2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- og afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

I resultatopgørelsen er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttotab.

Bruttotab

Bruttotab består af en sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser vedrørende selskabsskat.

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

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under gældsforpligtelser.

Selskabsskat 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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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%.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse for perioden 01.05.2015-30.04.2016

Note	2015/2016 Kr.	2014/2015 Kr.
BRUTTOTAB	-38.082	-19.475
ORDINÆRT RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-38.082	-19.475
Andre finansielle indtægter	263.417	571.353
Andre finansielle omkostninger.....	-436.086	-144.053
RESULTAT FØR SKAT	-210.751	407.825
1 Skat af årets resultat	-8.018	-96.169
ÅRETS RESULTAT	-218.768	311.656
 RESULTATDISPONERING		
Det disponible beløb udgør:		
Overført fra tidligere år.....	3.511.760	3.400.105
Årets resultat.....	-218.768	311.656
Til disposition	3.292.992	3.711.761
 som af ledelsen foreslås disponeret således:		
Udbytte for regnskabsåret	300.000	200.000
Overført til næste år	2.992.992	3.511.761
Disponeret i alt	3.292.992	3.711.761

Balance pr. 30. april 2016

Note	2015/2016 Kr.	2014/2015 Kr.
AKTIVER		
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Værdipapirer og kapitalandele		
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	3.484.439	3.560.464
Værdipapirer og kapitalandele i alt.....	3.484.439	3.560.464
Likvide beholdninger.....	90.483	463.803
Omsætningsaktiver i alt.....	3.574.922	4.024.267
AKTIVER I ALT.....	3.574.922	4.024.267

Balance pr. 30. april 2016

Note	2015/2016 Kr.	2014/2015 Kr.
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
Anpartskapital	200.000	200.000
Overført resultat	2.992.992	3.511.761
2 Egenkapital i alt.....	3.192.992	3.711.761
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	13.750	13.750
Selskabsskat.....	68.180	98.756
Udbytte for regnskabsåret	300.000	200.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....	381.930	312.506
Gældsforpligtelser i alt.....	381.930	312.506
PASSIVER I ALT.....	3.574.922	4.024.267

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser, eventualaktiver og -forpligtelser

Sikkerhedsstillelser: Ingen

Garantiforpligtelser: Ingen

Kautionsforpligtelser: Ingen

Leje- og leasingforpligtelser: Ingen

Eventualaktiver og
-forpligtelser:

Selskabet har et udskudt skatteaktiv, som ikke er indregnet i balancen. Aktivet har med de nugældende skatteregler og -satser en værdi på tkr. 46.

Noter

Note		2015/2016 Kr.	2014/2015 Kr.
1 Årets skatter			
Skat af årets resultat		0	-95.824
Regulering af skat vedrørende tidligere år		0	-345
Andre skatter.....		-8.018	0
Årets skatter i alt		<u>-8.018</u>	<u>-96.169</u>
2 Egenkapital			
	Primo	Årets bevægelser	Ultimo
Anpartskapital	200.000	0	200.000
Overført resultat	3.511.760	-518.768	2.992.992
Egenkapital i alt.....	<u>3.711.760</u>	<u>-518.768</u>	<u>3.192.992</u>