

# **Skov Madsen Holding ApS**

Grønningen 1U, 6740 Bramming

CVR-nr. 21817880

## **Årsrapport for 1. oktober 2014 - 30. september 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 1. februar 2016

---

Frede Skov Madsen  
Dirigent

**Skov Madsen Holding ApS**

## **Indholdsfortegnelse**

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Ledelsespåtegning                   | 3  |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4  |
| Virksomhedsoplysninger              | 6  |
| Ledelsesberetning                   | 7  |
| Anvendt regnskabspraksis            | 8  |
| Anvendt regnskabspraksis            | 8  |
| Resultatopgørelse                   | 10 |
| Balance                             | 11 |
| Noter                               | 13 |

**Skov Madsen Holding ApS**

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for Skov Madsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

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

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for det kommende år ikke skal revideres. Betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bramming, den 13. januar 2016

### **Direktion**

Frede Skov Madsen  
Direktør

Skov Madsen Holding ApS

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Skov Madsen Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Skov Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

### Forbehold

#### *Grundlag for konklusion med forbehold*

I datterselskabet Skov Madsen Ejendomme ApS ejes der en ejendom, hvor det ikke har været muligt at efterprøve ejendomsretten og værdiansættelsen. Ejendommen er optaget i årsrapporten for Skov Madsen Ejendomme ApS til kr. 718.000. Vi har som følge deraf ikke kunnet opnå tilfredsstillende revisionsbevis for værdiansættelsen af kapitalandelen i datterselskabet, der er optaget til kr. 277.878. Vi tager derfor forbehold for værdiansættelsen af kapitalandelen i Skov Madsen Ejendomme ApS.

### Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Skov Madsen Holding ApS**

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aabenraa, den 13. januar 2016

**Intension**

**Statsautoriseret aktieselskab**

Torben Eskildsen

Statsautoriseret revisor

**Skov Madsen Holding ApS**

**Virksomhedsoplysninger**

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Virksomheden</b>  | Skov Madsen Holding ApS<br>Grønningen 1U<br>6740 Bramming  |
| Telefon              | 23 33 55 85  |
| CVR-nr.              | 21817880   |
| Stiftelsesdato       | 16. juni 1999  |
| Regnskabsår          | 1. oktober 2014 - 30. september 2015   |
| <b>Direktion</b>     | Frede Skov Madsen, Direktør  |
| <b>Revisor</b>       | Intension<br>Statsautoriseret aktieselskab<br>Næstmark 25<br>6200 Aabenraa<br>Telefon 74 62 34 40<br><br>Ansvarlig revisor: Torben Eskildsen<br>Kontaktperson: Dorthe Volf |
| <b>Advokat</b>       | Advokatfirma Dahl, Koch & Boll<br>Kongensgade 70<br>6700 Esbjerg   |
| <b>Pengeinstitut</b> | Skjern Bank<br>Kongensgade 58<br>6700 Esbjerg  |

Skov Madsen Holding ApS

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktivitet

Virksomhedens vigtigste forretningsområde er besiddelse af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

### Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 1.709.633, hvilket betegnes som tilfredsstillende.

Virksomhedens balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 6.740.144 og en egenkapital på kr. 6.604.216.

Der er foretaget rettelse af fundamentale fejl vedrørende foregående år, sammenligningstallene er tilrettet.

Rettelse af sammenligningstal for 2013/14:

Rettelsen vedrører kapitalandele i datterselskabet som er formindsket med kr. 504.248 svarende til nedskrivninger af ejendom i datterselskabet.

Resultatet af kapitalandele i selskabet mindskes med kr. 504.248. Årets resultat mindskes ligeledes med kr. 504.248 og resultatdisponeringen ændres fra overførsel af årets resultat kr. -72.962 til kt. -577.210.

Kapitalandele i tilknyttede selskaber ændres fra kr. 823.013 til kr. 318.766 svarende til egenkapitalen i datterselskabet. Egenkapitalen formindskes fra 5.398.831 til kr. 4.894.585.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Virksomhedens forventede udvikling

Det forventes, at virksomheden i indeværende år vil opnå en positiv udvikling i omsætning og resultat.

Skov Madsen Holding ApS

## Anvendt regnskabspraksis

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

#### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Skov Madsen Holding ApS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Der er tilvalgt enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Selskabet har i henhold til undtagelsesbestemmelse i årsregnskabslovens §48 valgt at indregne forslag til udbytte som gæld i balancen.

#### Ændret regnskabspraksis, skøn og fejl

Anvendte regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Udbytte afsættes under egenkapitalen

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

#### Rettelse af fundamentale fejl vedrørende foregående år

Der er foretaget rettelse af fundamentale fejl vedrørende foregående år, sammenligningstallene er tilrettet.

Rettelse af sammenligningstal for 2013/14:

Rrettelsen vedrører kapitalandele i datterselskabet som er formindsket med kr. 504.248 svarende til nedskrivninger af ejendom i datterselskabet.

Resultatet af kapitalandele i selskabet mindskes med kr. 504.248. Årets resultat mindskes ligeledes med kr. 504.248 og resultatdisponeringen ændres fra overførsel af årets resultat kr. -72.962 til kt. -577.210.

Kapitalandele i tilknyttede selskaber ændres fra kr. 823.013 til kr. 318.766 svarende til egenkapitalen i datterselskabet. Egenkapitalen formindskes fra 5.398.831 til kr. 4.894.585.

## Indregningsmetoder og målegrundlag

### Generelt vedrørende indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

Skov Madsen Holding ApS

## Anvendt regnskabspraksis

### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 38.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

### Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Skov Madsen Holding ApS

**Resultatopgørelse**

|                                 | Note | 2014/15<br>kr.   | 2013/14<br>kr.  |
|---------------------------------|------|------------------|-----------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>        |      | <b>-53.933</b>   | <b>-467.683</b> |
| Andre finansielle indtægter     |      | 1.811.847        | 392.535         |
| Andre finansielle omkostninger  |      | -651             | -144            |
| <b>Resultat før skat</b>        |      | <b>1.757.263</b> | <b>-75.292</b>  |
| Skat af årets resultat          | 1    | -47.630          | -105.318        |
| <b>Årets resultat</b>           |      | <b>1.709.633</b> | <b>-180.610</b> |
| <b>Resultatdisponering</b>      |      |                  |                 |
| Afsat udbytte for regnskabsåret |      | 396.600          | 396.600         |
| Overført resultat               |      | 1.313.033        | -577.210        |
|                                 |      | <b>1.709.633</b> | <b>-180.610</b> |

Skov Madsen Holding ApS

**Balance pr. 30. september**

|  | Note | 2015<br>kr.      | 2014<br>kr.      |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |                  |                  |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 2    | 277.878          | 318.766          |
| Kapitalandele i associerede virksomheder     | 2    | 0                | 23.750           |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 731.691          | 529.844          |
| Andre værdipapirer og kapitalandele          |      | 2.458.054        | 1.275.760        |
| Andre tilgodehavender                        |      | 2.376.020        | 2.979.874        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>5.843.643</b> | <b>5.127.994</b> |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>5.843.643</b> | <b>5.127.994</b> |
| Tilgodehavende skatterefusion sambeskatning  |      | 23.379           | 12.854           |
| Andre tilgodehavender                        |      | 25.000           | 179.962          |
| <b>Kortfristede tilgodehavender</b>          |      | <b>48.379</b>    | <b>192.816</b>   |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>848.122</b>   | <b>83.191</b>    |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>896.501</b>   | <b>276.007</b>   |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>6.740.144</b> | <b>5.404.001</b> |

Skov Madsen Holding ApS

Balance pr. 30. september

|  | Note | 2015<br>kr.      | 2014<br>kr.      |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Passiver</b>                        |      |                  |                  |
| Virksomhedskapital                     | 3    | 125.000          | 125.000          |
| Overført resultat                      | 4    | 6.082.616        | 4.769.584        |
| Udbytte for regnskabsåret              | 5    | 396.600          | 0                |
| <b>Egenkapital</b>                     |      | <b>6.604.216</b> | <b>4.894.584</b> |
| Selskabsskat                           |      | 44.383           | 89.224           |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b> |      | <b>44.383</b>    | <b>89.224</b>    |
| Selskabsskat                           |      | 89.224           | 21.403           |
| Anden gæld                             |      | 2.321            | 398.790          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> |      | <b>91.545</b>    | <b>420.193</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b>              |      | <b>135.928</b>   | <b>509.417</b>   |
| <b>Passiver</b>                        |      | <b>6.740.144</b> | <b>5.404.001</b> |
| Eventualforpligtelser                  | 6    |                  |                  |

**Skov Madsen Holding ApS**

**Noter**

**2014/15**

**2013/14**

**Note 1 - Skat af årets resultat**

|                              |               |                |
|------------------------------|---------------|----------------|
| Skat af årets indkomst       | 55.718        | 98.074         |
| Regulering af tidl. års skat | -8.088        | 7.244          |
|                              | <b>47.630</b> | <b>105.318</b> |

**Note 2 - Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

*Tilknyttede virksomheder*

| Navn                      | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital    | Resultat       |
|---------------------------|----------|---------------|----------------|----------------|
| Skov Madsen Ejendomme ApS | Bramming | 100,00        | 125.000        | -98.845        |
|                           |          |               | <b>125.000</b> | <b>-98.845</b> |

**Note 3 - Virksomhedskapital**

|                     |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|
| Saldo primo         | 125.000        | 125.000        |
| <b>Saldo ultimo</b> | <b>125.000</b> | <b>125.000</b> |

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

**Note 4 - Overført resultat**

|                     |                  |                  |
|---------------------|------------------|------------------|
| Saldo primo         | 4.769.583        | 5.346.794        |
| Årets tilgang       | 1.313.033        | -577.210         |
| <b>Saldo ultimo</b> | <b>6.082.616</b> | <b>4.769.584</b> |

**5. Udbytte for regnskabsåret**

|                     |                |          |
|---------------------|----------------|----------|
| Udbytte             | 396.600        | 0        |
| <b>Saldo ultimo</b> | <b>396.600</b> | <b>0</b> |

**Note 6 - Eventualforpligtelser**

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

Selskabet er sambeskattet med Skov Madsen Ejendomme ApS og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.