

Jørgen L. Madsen Holding ApS

Årsrapport 2011/12

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den _____ 20 _____

dirigent

CVR-nr. 32 64 50 70
127498 2022976 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juni - 31. maj	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012 for Jørgen L. Madsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 17. oktober 2012
Direktion:

Jørgen Lønborg Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Jørgen L. Madsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jørgen L. Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012. Årsregnskabet 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 17. oktober 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Hjort Frederiksen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Jørgen L. Madsen Holding ApS
Lyngvej 21
8240 Risskov

CVR-nr.: 32 64 50 70
Stiftet: 1. december 2009
Hjemstedskommune: Aarhus
Regnskabsår: 1. juni - 31. maj

Direktion

Jørgen Lønborg Madsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
8700 Horsens

Bank

Nordea A/S
Risskov Afdelingen
Vejlby Centervej
8240 Risskov

Advokat

Lett Advokatfirma
Advokat Jørgen Flodgaard
Rådhusgården, Vester Allé 4
8000 Aarhus C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 19. oktober 2012 på selskabets adresse.

Dirigent: Hanne Svendsen

Associeret virksomhed

Knud Pedersen Juveler, Ure, Optik, Århus A/S, A/S, Brabrand

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -22.956 kr. mod -31.890kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt over halvdelen af egenkapitalen. Selskabet forventer at reetablere egenkapitalen i løbet af 1-2 år ved forbedring af resultatet i kapitalinteresser.

Virksomhedens forventede udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i 2011/12.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jørgen L. Madsen Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til # kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Eksterne omkostninger		<u>-5.750</u>	<u>-5.000</u>
Bruttoresultat		-5.750	-5.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		14.675	1.905
Andre finansielle indtægter - samlet		0	13
Øvrige finansielle omkostninger	1	<u>-31.881</u>	<u>-28.808</u>
Ordinært resultat før skat		-22.956	-31.890
Skat af ordinært resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-22.956</u>	<u>-31.890</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-22.956</u>	<u>-31.890</u>

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Balance

	Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>734.010</u>	<u>719.335</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>734.010</u>	<u>719.335</u>
Omsætningsaktiver			
Likvide beholdninger		<u>8.513</u>	<u>8.513</u>
AKTIVER I ALT		<u>742.523</u>	<u>727.848</u>

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Balance

	Note	2011/12	2010/11
PASSIVER			
Egenkapital	3		
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-65.286	-42.330
Egenkapital i alt		<u>59.714</u>	<u>82.670</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.625	5.625
Anden gæld		677.184	639.553
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>682.809</u>	<u>645.178</u>
PASSIVER I ALT		<u>742.523</u>	<u>727.848</u>
Eventualforpligtelser	4		
Nærtstående parter	5		

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>	
1 Øvrige finansielle omkostninger			
Andre renteomkostninger	<u>31.881</u>	<u>28.808</u>	
2 Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris 1. juni	<u>717.413</u>	<u>717.413</u>	
Opskrivninger 1. juni	1.922	17	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>14.675</u>	<u>1.905</u>	
Opskrivninger 31. maj	<u>16.597</u>	<u>1.922</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	<u><u>734.010</u></u>	<u><u>719.335</u></u>	
Navn og hjemsted		<u>Ejerandel</u>	
Knud Pedersen Juveler, Ure, Optik, Århus A/S, Brabrand		10 %	
3 Egenkapital			
	<u>Aktie-</u>	<u>Overført</u>	
	<u>kapital</u>	<u>resultat</u>	
		<u>I alt</u>	
Egenkapital 1. juni	125.000	-42.330	82.670
Korrigeret egenkapital 1. juni	125.000	-42.330	82.670
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-22.956</u>	<u>-22.956</u>
Egenkapital 31. maj	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>-65.286</u></u>	<u><u>59.714</u></u>
4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.			
Ingen.			
5 Nærtstående parter			
Jørgen L. Madsen Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:			

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Jørgen Lønborg Madsen, Lyngvej 21, 8240 Risskov