



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
Postboks 537
8700 Horsens

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Jørgen L. Madsen Holding ApS

Årsrapport 2012/13

CVR-nr. 32 64 50 70
127498 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juni - 31. maj	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2012 - 31. maj 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2012 - 31. maj 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 9. oktober 2013
Direktion:

Jørgen Lønborg Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Jørgen L. Madsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jørgen L. Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2012 - 31. maj 2013. 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2012 - 31. maj 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har tabt mere end halvdelen af egenkapitalen. Egenkapitalen forventes reetableret ved forbedret indtjening i kapitalinteresser i løbet af et par år.

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.

Horsens, den 9. oktober 2013

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
Vejlby Centervej
8240 Risskov

Associeret virksomhed

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

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 31. oktober 2013 på selskabets adresse.

Dirigent: Jørgen Lønborg Madsen

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 -32.491 kr. mod -22.956 kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt over halvdelen af egenkapitalen. Selskabet forventer at reetablere egenkapitalen i løbet af et par år ved forbedring af resultatet i kapitalinteresser.

Virksomhedens forventede udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i 2013/14.

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 2012/13 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.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

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.

Balance

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.

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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabs-

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Anvendt regnskabspraksis

mæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på koncern-goodwill og udloddet udbytte.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen 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.

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Resultatopgørelse

	Note	2012/13	2011/12
Eksterne omkostninger		<u>-5.875</u>	<u>-5.750</u>
Bruttoresultat		-5.875	-5.750
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	740	14.675
Øvrige finansielle omkostninger	2	<u>-27.356</u>	<u>-31.881</u>
Ordinært resultat før skat		-32.491	-22.956
Skat af ordinært resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-32.491</u>	<u>-22.956</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-32.491</u>	<u>-22.956</u>

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Balance

	Note	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>734.750</u>	<u>734.010</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>734.750</u>	<u>734.010</u>
Omsætningsaktiver			
Likvide beholdninger		<u>8.513</u>	<u>8.513</u>
AKTIVER I ALT		<u>743.263</u>	<u>742.523</u>

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Balance

	Note	2012/13	2011/12
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-97.777	-65.286
Egenkapital i alt		<u>27.223</u>	<u>59.714</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.625	5.625
Anden gæld		710.415	677.184
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>716.040</u>	<u>682.809</u>
PASSIVER I ALT		<u>743.263</u>	<u>742.523</u>
Eventualforpligtelser	5		
Nærtstående parter	6		

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

1 Oplysninger om kapitaltab

Selskabet har tabt over halvdelen af egenkapitalen. Selskabet forventer at reetablere egenkapitalen i løbet af et par år ved forbedring af resultatet i kapitalinteresser.

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
2 Øvrige finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	27.356	31.881

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. juni	717.413	717.413
Opskrivninger 1. juni	16.597	1.922
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	740	14.675
Opskrivninger 31. maj	17.337	16.597
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	<u>734.750</u>	<u>734.010</u>

Navn og hjemsted

Ejerandel

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

10 %

4 Egenkapital

	<u>Anparts- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juni 2012	125.000	-65.286	59.714
Udloddet udbytte	0	-32.491	-32.491
Egenkapital 31. maj 2013	<u>125.000</u>	<u>-97.777</u>	<u>27.223</u>

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Ingen.

6 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