

TIL
ERHVERVS- OG
SELSKABSSTYRELSEN

Skov Madsen Holding ApS

CVR-nr. 21817880

Årsrapport for 1. oktober 2011 - 30. september 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 3. januar 2013

Frede Skov Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 4 |
| Virksomhedsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter..... | 13 |

Skov Madsen Holding ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 01-10-2011 - 30-09-2012 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. pr. 30. september samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-10-2011 - 30-09-2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bramming, den 01-12-2012

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 01-10-2011 - 30-09-2012, 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 tages der forbehold for værdiansættelsen og ejendomsretten til ejendommen i Tyrkiet. Vi har således ikke kunne opnå sikkerhed for værdiansættelsen af kapitalandelen, hvorfor vi tager forbehold herfor.

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. 30-09-2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2011 - 30-09-2012 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 01-12-2012

Intension

Registreret revisionsaktieselskab



Allan Søberg
Registreret revisor

Skov Madsen Holding ApS

Virksomhedsoplysninger

| | |
|-------------------------------|--|
| Virksomhedsoplysninger | Skov Madsen Holding ApS Grønningen 1U 6740 Bramming |
| Telefon | 23 33 55 85 |
| CVR-nr. | 21817880 |
| Stiftelsesdato | 16-06-1999 |
| Regnskabsår | 01-10-2011 - 30-09-2012 |
| Direktion | Frede Skov Madsen, Direktør |
| Revisor | Intension Registreret revisionsaktieselskab Næstmark 25 6200 Aabenraa |
| Advokat | Advokatfirma Dahl, Koch & Boll Kongensgade 70 6700 Esbjerg |
| Pengeinstitut | Andelskassen Bramming Nørregade 18 6740 Bramming |

Skov Madsen Holding ApS

Ledelsesberetning

Virksomhedens hovedaktivitet

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

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. -446.821, hvilket betegnes som utilfredsstillende.

Virksomhedens balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 5.742.291 og en egenkapital på kr. 6.176.258.

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

Resultatopgørelse

| | Note | 2011/12 | 2011/11 |
|---------------------------------|------|-----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | | -474.965 | -18.512 |
| Resultat af primær drift | | -474.965 | -18.512 |
| Finansielle indtægter | | 91.693 | 138.672 |
| Finansielle omkostninger | | -34.416 | -1.070 |
| Resultat før skat | | -417.688 | 119.090 |
| Skat af årets resultat | 1 | -29.134 | -31.939 |
| Årets resultat | | -446.822 | 87.151 |
| Resultatdisponering | | | |
| Afsat udbytte for regnskabsåret | | 396.600 | 396.600 |
| Overført resultat | | -843.421 | -309.449 |
| | | -446.821 | 87.151 |

Skov Madsen Holding ApS

Balance pr. 30. september

| | Note | 2011/12 | 2011/11 |
|--|------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2 | 1.003.052 | 889.007 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 2 | 23.750 | 23.750 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 23.923 | 665.370 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 622.107 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 4.260.904 | 5.113.368 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 5.933.736 | 6.691.495 |
| Anlægsaktiver | | 5.933.736 | 6.691.495 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 4.794 | 4.794 |
| Andre tilgodehavender | | 231.556 | 321.896 |
| Kortfristede tilgodehavender | | 236.350 | 326.690 |
| Likvide beholdninger | | 6.172 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 242.522 | 326.690 |
| Aktiver | | 6.176.258 | 7.018.185 |

Skov Madsen Holding ApS

Balance pr. 30. september

| | Note | 2011/12 | 2011/11 |
|--|------|------------------|------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | 3 | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | 4 | 5.617.291 | 6.460.711 |
| Egenkapital | | 5.742.291 | 6.585.711 |
| Selskabsskat | | 17.236 | 27.733 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 17.236 | 27.733 |
| Selskabsskat | | 18.733 | 6.831 |
| Anden gæld | | 397.999 | 397.910 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 416.732 | 404.741 |
| Gældsforpligtelser | | 433.968 | 432.474 |
| Passiver | | 6.176.259 | 7.018.185 |

Skov Madsen Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Skov Madsen Holding ApS for 2011/12 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.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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

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).

Skov Madsen Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

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 almindelig vis 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.

Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

Skov Madsen Holding ApS

Noter

2011/12

2011/11

Note 1 - Skat af årets resultat

Skat af årets indkomst

| | |
|---------------|---------------|
| 29.134 | 31.939 |
| 29.134 | 31.939 |

Note 2 - Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
|---------------------------|----------|---------------|----------------|-----------------|
| Skov Madsen Ejendomme ApS | Bramming | 1,00 | 125.000 | -435.420 |
| | | | 125.000 | -435.420 |

Associerede virksomheder

| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
|---|----------|---------------|----------------|----------------|
| Skov Madsens Bedemandsforretning ApS | Esbjerg | 19,00 | 125.000 | 845.001 |
| | | | 125.000 | 845.001 |

Note 3 - Virksomhedskapital

Saldo primo

125.000

125.000

Saldo ultimo

125.000

125.000

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Note 4 - Overført resultat

Saldo primo

6.460.711

6.770.160

Årets tilgang

-843.420

-309.449

Saldo ultimo

5.617.291

6.460.711