

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestre Havnepromenade 1A
Postboks 710
9100 Aalborg

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

Jesper S. Madsen Holding ApS

Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 32 36 32 53
018822 12001 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Jesper S. 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstør, den 30. november 2012
Direktion:

Jesper Stecher Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Jesper S. Madsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jesper S. Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 1, hvor ledelsen redegør for selskabets likviditetsberedskab for 2012/13.

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.

Aalborg, den 30. november 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Niels David Nielsen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Jesper S. Madsen Holding ApS
Kovshøjsvej 18
9000 Aalborg

CVR-nr.: 32 36 32 53
Stiftet: 19. august 2009
Hjemstedskommune: Aalborg
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Jesper Stecher Madsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestre Havnepromenade 1A
9000 Aalborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 30. november 2012 på selskabets adresse.

Dirigent: Jesper S. Madsen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i holding- og investeringsvirksomhed. Den primære aktivitet er at besidde og administrere anpartar i TCJ Holding ApS.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud efter skat på 103 tkr. Aktivmassen udgør 5 tkr., og egenkapitalen udgør på -418 tkr. pr. 30. juni 2012. Selskabets ledelse anser resultatet som utilfredsstillende.

Selskabet er omfattet af kapitalatbsreglerne i selskabslovgivningen. Ledelsen forventer i de kommende år en forbedret indtjening i den associerede virksomhed, hvorfor egenkapitalen forventes reableret via egenindtjening.

Kapitalejeren har ved støtteerklæring tilkendegivet at stille den nødvendige finansiering til rådighed for Jesper S. Madsen Holding ApS. Ledelsen vurderer på den baggrund, at selskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af den planlagte drift i 2012/13.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig indflydelse for vurderingen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jesper S. Madsen Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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.

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 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.

Resultatopgørelse

Bruttotab

Ved udarbejdelse af årsrapporten er der foretaget sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger til en samlet post bruttotab.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat før skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill. Andel i de associerede virksomheders skat indregnes under skat af ordinært resultat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser fra skat m.v.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Kapitalandele i associerede virksomheder

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, 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 de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Bruttotab		-7.717	-5.000
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		-74.009	-406.536
Andre finansielle omkostninger		-19.734	4.233
Ordinært resultat før skat		-101.460	-407.303
Skat af årets resultat	2	-1.255	191
Årets resultat		<u>-102.715</u>	<u>-407.112</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		<u>-102.715</u>	<u>-407.112</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>0</u>	<u>74.009</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>74.009</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Udskudt skatteaktiv		<u>0</u>	<u>1.255</u>
Likvide beholdninger		<u>5.137</u>	<u>11.854</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.137</u>	<u>13.109</u>
AKTIVER I ALT		<u>5.137</u>	<u>87.118</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2011/12	2010/11
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Anpartskapital		125.000	125.000
Overførte resultater		-544.267	-441.552
Egenkapital i alt		<u>-419.267</u>	<u>-316.552</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til anpartshaver		414.422	394.688
Kortfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld		9.982	8.982
Gældsforpligtelser i alt		<u>424.404</u>	<u>403.670</u>
PASSIVER I ALT		<u>5.137</u>	<u>87.118</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Eventualforpligtelser	6		

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Likviditetsberedskab

Kapitalejeren har ved støtteerklæring tilkendegivet at stille den nødvendige finansiering til rådighed for Jesper S. Madsen Holding ApS. Ledelsen vurderer på den baggrund, at selskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af den planlagte drift i 2012/13.

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
2 Skat af årets resultat		
Regulering udskudt skat	<u>1.255</u>	<u>-191</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2011	74.009	74.009
Tilgodehavende konverteret til anpartskapital	<u>480.545</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2012	<u>554.554</u>	<u>74.009</u>
Tilgodehavende konverteret til anpartskapital nedskrevet tidligere år	-480.545	0
Årets værdiregulering	<u>-74.009</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. juni 2012	<u>-554.554</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>74.009</u>

Navn og hjemsted	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>
		tkr.	tkr.	tkr.
TCJ Holding ApS*	14,1 %	3.634	<u>526</u>	<u>-1.455</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012			<u>526</u>	<u>-1.455</u>

*Seneste årsrapport er aflagt pr. 30. juni 2011.

I selskabskapitalen indgår en kapitalforhøjelse foretaget i perioden efter seneste aflagte årsregnskab.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
4 Egenkapital		
Anpartskapital		
Saldo 1. juli 2011	125.000	125.000
Overførte resultater		
Saldo 1. juli 2011	-441.552	-34.440
Overført af årets resultat	-102.715	-407.112
	<u>-544.267</u>	<u>-441.552</u>
Egenkapital 30. juni 2012	<u>-419.267</u>	<u>-316.552</u>

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser i selskabet pr. 30. juni 2012.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen kontraktlige forpligtelser eller eventualposter pr. 30. juni 2012.