

## CM Madsen Holding ApS

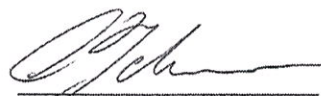
Vejgrenen 1, Vesterhølle  
9631 Gedsted

CVR-nr.: 30 35 37 65

---

### Årsrapport for regnskabsåret 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 14. december 2012



Carl Jørgen Madsen  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors påtegning.....	3
 Selskabsoplysninger.....	 4
 <b>Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	5-6
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for CM Madsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedsted, den 14. december 2012

**Direktion**

Carl Jørgen Madsen



# Den uafhængige revisors påtegning

## Til kapitalejerne i CM Madsen Holding ApS

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for CM Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30 juni 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 udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af de forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

### Forbehold

#### *Grundlag for manglende konklusion*

Vi har ikke været i stand til at fremskaffe tilstrækkeligt og egnet dokumentation for CM Madsen Holding ApS væsentlige poster i årsregnskabet, da selskabets daglige ledelse ikke har reageret på vores forespørgsler eller ønsket at fremskaffe den efterspurgte dokumentation. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer af disse posters beløb er nødvendige.

### Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Silkeborg, den 14. december 2012

## REVISORERNE HOSTRUPHUS

### Godkendt Revisionsaktieselskab



Per Krogh  
registreret revisor, FSR

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	CM Madsen Holding ApS Vejgrene 1, Vesterbølle 9631 Gedsted
	CVR-nr.: 30 35 37 65 Hjemstedskommune: Gedsted Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Carl Jørgen Madsen
<b>Revision</b>	Revisorerne Hostruphus Godkendt Revisionsaktieselskab Hostrupsgade 41 8600 Silkeborg
<b>Pengeinstitut</b>	Den Jyske Sparekasse Nørregade 1 9640 Farsø

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

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

### Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, administrationsomkostninger og salgsfremmende omkostninger m.v. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Moderselskabet og de danske koncernselskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

# Anvendt regnskabspraksis

## Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (badwill).

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder".

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til ejerselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har modervirksomheden et tilgodehavende hos den pågældende virksomhed, nedskrives tilgodehavendet med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, idet omfang der er en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse

Note	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> kr.
Andre eksterne omkostninger	-6.750	-6.250
<b>BRUTTORESULTAT</b>	<u>-6.750</u>	<u>-6.250</u>
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b>	<u>-6.750</u>	<u>-6.250</u>
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-604.495	-99.011
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-231.369	-35.467
3 Finansielle indtægter	575.317	0
<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<u>-267.297</u>	<u>-140.728</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u><u>-267.297</u></u>	<u><u>-140.728</u></u>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overført overskud	-267.297	-140.728
<b>Disponeret i alt</b>	<u><u>-267.297</u></u>	<u><u>-140.728</u></u>



# Balance

Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>		
Anpartskapital	125.000	125.000
Overført resultat	<u>-1.065.767</u>	<u>-798.470</u>
5 <b>EGENKAPITAL</b>	<u>-940.767</u>	<u>-673.470</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	7.625
Anden gæld	<u>925.767</u>	<u>1.179.399</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<u>940.767</u>	<u>1.187.024</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<u>940.767</u>	<u>1.187.024</u>
<b>PASSIVER</b>	<u>0</u>	<u>513.554</u>
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualforpligtelser		
8 Hovedaktivitet		

# Noter

Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Resultat af MM Udlejning ApS	-604.495	-99.011
	<u>-604.495</u>	<u>-99.011</u>
<b>2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Resultat af Madsen Udlejning ApS	-231.369	-35.467
	<u>-231.369</u>	<u>-35.467</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	575.317	0
	<u>575.317</u>	<u>0</u>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
<i>Navn, hjemsted og ejerandel</i>		
MM Udlejning ApS, Gedsted (100%)		
Madsen Udlejning ApS, Gedsted (100%)		
	_____	_____
<b>5 Egenkapital</b>		
<i>Anpartskapital</i>		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overførsel tidligere år	-798.470	-657.742
Overført årets resultat	-267.297	-140.728
	<u>-1.065.767</u>	<u>-798.470</u>
<b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Den Jyske Sparekasse har pant i anparterne i CM Holding ApS til sikkerhed for alt mellemværende.		
<b>7 Eventualforpligtelser</b>		
Ingen.		
<b>8 Hovedaktivitet</b>		
Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af anparter og anden formueinvestering.		