

---

***Jørgen S. Larsen Holding  
ApS***  
**Årsrapport for 2012**

---

CVR-nr. 27 19 45 67

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 10/6 2013

Jørgen Larsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 11

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Jørgen S. Larsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 10. juni 2013

## Direktion

Jørgen Sandholm Larsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Jørgen S. Larsen Holding ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jørgen S. Larsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabets goodwill er ekstraordinært nedskrevet med TDKK 2.899. Nedskrivningen er valgt på baggrund af at branchen er presset økonomisk. Der henvises til note 3.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 10. juni 2013

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kent Hedegaard

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Jørgen S. Larsen Holding ApS  
Østergade 6  
3200 Helsingør

CVR-nr.: 27 19 45 67  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Regnskabsår: 10. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Gribskov

## Direktion

Jørgen Sandholm Larsen

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## **Beretning**

Årsrapporten for Jørgen S. Larsen Holding ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B .

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at eje og investere i anlægsaktiver.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på DKK 3.732.518, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 890.667.

Branchen er p.t. økonomisk presset og der foregår større forandringer i grossistledet. For at afspejle denne usikkerhed er det valgt at nedskrive goodwill til 2 mio. DKK, som der fortsat er usikkerhed om.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-396.013	312.651
Andre eksterne omkostninger		-12.500	-22.500
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.220.801	-321.818
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-3.629.314</b>	<b>-31.667</b>
Andre finansielle omkostninger	1	-103.204	-104.190
<b>Resultat før skat</b>		<b>-3.732.518</b>	<b>-135.857</b>
Skat af årets resultat	2	0	25.175
<b>Årets resultat</b>		<b>-3.732.518</b>	<b>-110.682</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-396.013	379.963
Overført resultat		-3.336.505	-490.645
		<b>-3.732.518</b>	<b>-110.682</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Goodwill		2.000.000	5.220.801
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	3	<b>2.000.000</b>	<b>5.220.801</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	507.235	903.248
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>507.235</b>	<b>903.248</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.507.235</b>	<b>6.124.049</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.507.235</b>	<b>6.124.049</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.235	447.914
Overført resultat		758.432	4.050.271
<b>Egenkapital</b>	5	<b>890.667</b>	<b>4.623.185</b>
Hensættelse til udskudt skat		0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		358.431	79.244
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>358.431</b>	<b>79.244</b>
Kreditinstitutter		1.100.162	1.271.808
Leverandører af varer og tjenesteydelser		57.975	49.812
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		100.000	100.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.258.137</b>	<b>1.421.620</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.616.568</b>	<b>1.500.864</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.507.235</b>	<b>6.124.049</b>
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

## Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
<b>1 Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	6.470	104.190
Andre finansielle omkostninger	96.734	0
	<b>103.204</b>	<b>104.190</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	-25.175
	<b>0</b>	<b>-25.175</b>
<b>3 Immaterielle anlægsaktiver</b>		Goodwill DKK
Kostpris 1. januar		6.436.353
		6.436.353
Ned- og afskrivninger 1. januar		1.215.552
Årets afskrivninger		3.220.801
		4.436.353
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b>2.000.000</b>
<p>Branchen er p.t. økonomisk presset og der foregår større forandringer i grossistledet. For at afspejle denne usikkerhed er det valgt at nedskrive goodwill til 2 mio. DKK, som der fortsat er usikkerhed om.</p>		
	2012 DKK	2011 DKK
<b>4 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	500.000	375.000
Tilgang i årets løb	0	125.000
Kostpris 31. december	500.000	500.000

## Noter til årsrapporten

	2012	2011
	DKK	DKK
<b>4 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)</b>		
Værdireguleringer 1. januar	403.248	67.951
Årets resultat	-396.013	312.651
Årets opskrivninger, netto	0	22.646
Værdireguleringer 31. december	<u>7.235</u>	<u>403.248</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>507.235</u></b>	<b><u>903.248</u></b>

## 5 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	403.248	4.094.937	4.623.185
Årets resultat	0	-396.013	-3.336.505	-3.732.518
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>7.235</u></b>	<b><u>758.432</u></b>	<b><u>890.667</u></b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 6 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Jørgen Sandholm Larsen, Ved Skansebakken 53, 3400 Hillerød

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Jørgen S. Larsen Holding ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B .

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 er aflagt i DKK.

## Resultatopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder honorarer.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomhed".

I 2012 er koncerngoodwillen opgjort til tDKK 2.000 i forbindelse med overtagelse af andele i driftsselskabet, beløbet afskrives lineært med tDKK 100 p.a. Goodwillens forventede levetid, svarende til 20 år.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomhed

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomhed" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.