

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Telefon 75 53 00 00
Telefax 75 53 00 38
www.deloitte.dk

Tjagvad Madsen Holding ApS

CVR-nr. 31332397

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 21.05.2013.

Dirigent

Navn: Ruth Tjagvad Madsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012	8
Balance pr. 31.12.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2012	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Tjagvad Madsen Holding ApS
Saxovej 14
6000 Kolding

CVR-nr.: 31332397

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Direktion

Ruth Tjagvad Madsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Tjagvad Madsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 17.05.2013

Direktion

Ruth Tjagvad Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Tjagvad Madsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tjagvad Madsen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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.

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. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi oplyse, at selskabet er omfattet af selskabslovens § 119, da selskabet har tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen. Vi henviser til egenkapitalopgørelsen på side 12.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 17.05.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Johnny Krogh
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i 2012 realiseret et overskud på 345 t.kr. Resultatet er positivt påvirket af resultat i datterselskab med 544 t.kr.

Forventet udvikling

Selskabet har pr. 31.12.2012 tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Kapitalen forventes reetableret via den løbende indtjening i den tilknyttede virksomhed. Såfremt selskabskapitalen ikke kan reetableres på denne måde, har selskabets ejere til hensigt at tilføre selskabet ny egenkapital.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udsudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udsudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(6.250)	(6)
Driftsresultat		(6.250)	(6)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		389.808	0
Andre finansielle omkostninger	1	(52.915)	(50)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		330.643	(56)
Skat af ordinært resultat	2	14.666	14
Årets resultat		<u>345.309</u>	<u>(42)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		345.309	(42)
		<u>345.309</u>	<u>(42)</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		389.808	0
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>389.808</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>389.808</u>	<u>0</u>
Udskudt skat		59.617	45
Tilgodehavender		<u>59.617</u>	<u>45</u>
Likvide beholdninger		<u>4</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>59.621</u>	<u>45</u>
Aktiver		<u><u>449.429</u></u>	<u><u>45</u></u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	4	125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>(787.538)</u>	<u>(1.132)</u>
Egenkapital		<u>(662.538)</u>	<u>(1.007)</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		77.155	19
Anden gæld		<u>1.034.812</u>	<u>1.033</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.111.967</u>	<u>1.052</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.111.967</u>	<u>1.052</u>
Passiver		<u>449.429</u>	<u>45</u>
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(1.132.847)	(1.007.847)
Årets resultat	0	345.309	345.309
Egenkapital ultimo	125.000	(787.538)	(662.538)

Noter

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.254	1
Øvrige finansielle omkostninger	<u>51.661</u>	<u>49</u>
	<u>52.915</u>	<u>50</u>

Øvrige finansielle omkostninger består af renter på mellemregning med selskabsdeltager.

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
2. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	<u>(14.666)</u>	<u>(14)</u>
	<u>(14.666)</u>	<u>(14)</u>

	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> <u>kr.</u>
3. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>1.294.250</u>
Kostpris ultimo	<u>1.294.250</u>
Nedskrivninger primo	(1.294.250)
Andel af årets resultat	543.719
Andre reguleringer	<u>(153.911)</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(904.442)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>389.808</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Madsen & Madsen Ringe I Vandet A/S, Kolding, Ejerandel 100 %.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominal værdi</u> <u>kr.</u>
4. Virksomhedskapital			
Anparter	<u>125</u>	1.000,00	<u>125.000</u>
	<u>125</u>		<u>125.000</u>

Der er ikke sket ændringer i virksomhedskapitalen de sidste 5 år.

Noter

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på ren-ter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.