

**Tjagvad Madsen Holding ApS**  
**CVR-nr. 31332397**

**Årsrapport 2013**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 12.05.2014

**Dirigent**

---

Navn: Ruth Tjagvad Madsen

## **Indholdsfortegnelse**

	<u><b>Side</b></u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2013	8
Balance pr. 31.12.2013	9
Egenkapitalopgørelse for 2013	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Tjagvad Madsen Holding ApS  
Saxovej 14  
6000 Kolding

CVR-nr.: 31332397

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

### **Direktion**

Ruth Tjagvad Madsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Egtved Allé 4  
6000 Kolding

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 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. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 12.05.2014

### **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 01.01.2013 - 31.12.2013, 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. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 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 11.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af 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 12.05.2014

### **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 2013 realiseret et overskud på 9 t.kr.

### **Forventet udvikling**

Selskabet har pr. 31.12.2013 tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Kapitalen forventes reetableret via den løbende indtjening i de tilknyttede virksomheder. 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 2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(7.500)	(6)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(7.500)</b>	<b>(6)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		67.658	390
Andre finansielle omkostninger	1	(58.030)	(54)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>2.128</b>	<b>330</b>
Skat af ordinært resultat	2	7.263	15
<b>Årets resultat</b>		<b><u>9.391</u></b>	<b><u>345</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		9.391	345
		<b><u>9.391</u></b>	<b><u>345</u></b>

**Balance pr. 31.12.2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		537.466	390
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<u>537.466</u>	<u>390</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>537.466</u>	<u>390</u>
Udskudt skat	4	66.880	60
<b>Tilgodehavender</b>		<u>66.880</u>	<u>60</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>4</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>66.884</u>	<u>60</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>604.350</u></u>	<u><u>450</u></u>

**Balance pr. 31.12.2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	125.000	125
Overført overskud eller underskud		(778.147)	(788)
<b>Egenkapital</b>		<u>(653.147)</u>	<u>(663)</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		133.591	77
Anden gæld		1.123.906	1.036
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>1.257.497</u>	<u>1.113</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u>1.257.497</u>	<u>1.113</u>
<b>Passiver</b>		<u>604.350</u>	<u>450</u>
Eventualforpligtelser	6		

**Egenkapitalopgørelse for 2013**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	(787.538)	(662.538)
Årets resultat	0	9.391	9.391
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>(778.147)</b>	<b>(653.147)</b>

## Noter

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	5.242	1
Øvrige finansielle omkostninger	52.788	53
	<b>58.030</b>	<b>54</b>

Øvrige finansielle omkostninger består af renter på mellemregning med selskabsdeltager.

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(16.383)	(15)
Effekt af ændrede skattesatser	9.120	0
	<b>(7.263)</b>	<b>(15)</b>

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>
	<b>kr.</b>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	1.294.250
Tilgange	80.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.374.250</b>
Nedskrivninger primo	(904.442)
Andel af årets resultat	30.061
Andre reguleringer	37.597
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(836.784)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>537.466</b>

	<b>Ejerandel</b>	<b>Resultat</b>
	<b>%</b>	<b>kr.</b>
Dattervirksomheder:		
Madsen & Madsen Ringe I Vandet A/S	100,00	147.658
Café Boss ApS	100,00	(117.597)

## Noter

		<u>2013</u> <u>kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
<b>4. Udskudt skat</b>			
Fremførbare skattemæssige underskud		66.880	60
		<u>66.880</u>	<u>60</u>
	<u>Antal</u>	<u>Pålydende</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominel</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>			
Anparter	125	1.000,00	125.000
	<u>125</u>		<u>125.000</u>

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

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab 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 renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.