

# **BRIAN MADSEN HOLDING ApS**

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**14/06/2013**

---

**Brian Madsen**

---

**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet .....	5
--	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	9
Balance .....	10
Noter .....	12

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	BRIAN MADSEN HOLDING ApS Skovdalsvej 2 8881 Thorsø
	CVR-nr: 26685788 Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012
<b>Bankforbindelse</b>	Sparekassen Kronjylland Østergade 5 8450 Hammel
<b>Revisor</b>	REVISION HAMMEL, REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB Norgesvej 2 8450 Hammel CVR-nr: 10543843

# Ledespåtegning

Direktionen aflægger hermed årsrapporten for regnskabsåret 2012 for Brian Madsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thorsø, den 12/06/2013

## Direktion

Brian Madsen  
Direktør

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Brian Madsen Holding ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Brian Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 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 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 handlinger 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. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hammel, 12/06/2013

Jørgen Tind  
Registreret revisor  
REVISION HAMMEL, REGISTRERET  
REVISIONSANPARTSSELSKAB

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Anvendt regnskabspraksis

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, og der indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå 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.

## Resultatopgørelse

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de er afholdt. Omkostninger, der er medgået til erhvervelse af indtægter, er indregnet i det regnskabsår, hvor indtægterne er indregnet.

Kapitalandele i datterselskaber og i associerede selskaber indregnes og måles efter den indre værdis metode. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige ejerandel af selskabernes resultat.

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab på værdipapirer, finansielle tilgodehavender og gældsposter.

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat af den skattepligtige indkomst, og forskydning i udskudt skat af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier, indregnes i resultatopgørelsen.

## Balance

Investeringsejendomme måles til dagsværdi efter vurdering. Ejendommene måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdi. Derefter reguleres til dagsværdi efter vurdering.

Kapitalandele i datterselskaber og i associerede selskaber indregnes og måles efter den indre værdis metode. I balancen indregnes under kapitalandele den forholdsmæssige ejerandel af selskabernes bogførte egenkapital. Nettoopregulering af kapitalandele i datterselskaber og i associerede selskaber henlægges til posten Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere, hvilket svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning efter vurdering til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver som børsnoterede aktier og obligationer samt handelsbeholdning af pantebreve måles til dagsværdien på balancedagen.

Selskabsskat indregnes i balancen. Udskudt skat af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier indregnes under hensættelser. Udskudt skatteaktiv måles til den værdi, hvortil det

forventes at kunne realiseres, og aktivet indregnes under tilgodehavender. Aktuel tilgodehavende eller skyldig skat af årets skattepligtige indkomst indregnes under tilgodehavender henholdsvis gældsforpligtelser.

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

Gældsforpligtelser som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter anvendt til finansiering af investeringsejendomme måles til dagsværdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for regnskabsåret, indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

# Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>16.752</b>	<b>24.712</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>16.752</b>	<b>24.712</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		9.671	172.826
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder .....		191.406	124.603
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		35.756	30.932
Andre finansielle indtægter .....		40.806	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder ....		-16.182	-16.646
Andre finansielle omkostninger .....		-108.779	-532.758
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>169.430</b>	<b>-196.331</b>
<b>Ekstraordinært resultat før skat</b> .....		<b>169.430</b>	<b>-196.331</b>
Skat af årets resultat .....		9.379	122.713
<b>Årets resultat</b> .....		<b>178.809</b>	<b>-73.618</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		96.600	96.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		1.077	297.429
Overført resultat .....		81.132	-467.647
<b>I alt</b> .....		<b>178.809</b>	<b>-73.618</b>

# Balance 31. december 2012

## Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Grunde og bygninger .....		2.089.650	2.089.650
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>2.089.650</b>	<b>2.089.650</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		969.148	1.159.477
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		2.470.054	2.238.648
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>1</b>	<b>3.439.202</b>	<b>3.398.125</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>5.528.852</b>	<b>5.487.775</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		0	11.899
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		1.157.523	1.071.767
Udskudte skatteaktiver .....		296.281	325.430
Tilgodehavende skat .....		55.024	60.780
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>1.508.828</b>	<b>1.469.876</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		278.398	284.563
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>278.398</b>	<b>284.563</b>
Likvide beholdninger .....		15.340	15.690
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>1.802.566</b>	<b>1.770.129</b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>		<b>7.331.418</b>	<b>7.257.904</b>

# Balance 31. december 2012

## Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital) .....		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....		1.784.202	1.783.125
Overført resultat .....		2.730.536	2.649.404
Forslag til udbytte .....		96.600	96.600
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>5.111.338</b>	<b>5.029.129</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		1.286.153	1.347.262
Gæld til banker .....		244.325	263.489
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>1.530.478</b>	<b>1.610.751</b>
Gæld til banker .....		424.772	245.374
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		55.720	19.293
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		206.009	349.559
Anden gæld .....		3.101	3.798
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>689.602</b>	<b>618.024</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.220.080</b>	<b>2.228.775</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<b>7.331.418</b>	<b>7.257.904</b>

# Noter

## 1. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
LMT-Byg ApS, Favrskov, CVR-nr. 21124230	100%	969.148	9.671

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Meldgaard og Madsen Ejendomme ApS, Favrskov, CVR-nr. 25054482	50%	2.819.738	397.850
MJT Ejendomme ApS, Favrskov, CVR-nr. 27519539	50%	2.040.370	-15.038
Nygade Thorsø ApS, Skanderborg, CVR-nr. 34724598	50%	80.000	0

## 2. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	500.000	1.783.125	2.649.404	96.600	5.029.129
Udloddet ordinært udbytte				-96.600	-96.600
Årets resultat		1.077	81.132	96.600	178.809
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>1.784.202</b>	<b>2.730.536</b>	<b>96.600</b>	<b>5.111.338</b>

### 3. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Prioritetsgæld	1.286.153	60.000	1.226.153	970.000
Kreditinstitutter	244.325	20.000	224.325	100.000
Leasingforpligtelser				
	<b>1.530.478</b>	<b>80.000</b>	<b>1.450.478</b>	<b>1.070.000</b>

### 4. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets væsentligste aktiviteter er investering i ejendomme og udlejning heraf samt at være holdingselskab for tilknyttede selskaber.

### 5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har overfor Sparekassen Kronjylland afgivet kaution på kr. 4.800.000 for Meldgaard og Madsen Ejendomme ApS.

Selskabet har over for Sparekassen Kronjylland afgivet kaution på kr. 2.850.000 for MJT Ejendomme ApS.

Selskabet har over for Nykredit afgivet kaution på kr. 1.218.000 for MJT Ejendomme ApS.

### 6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejendommen beliggende Industrivej 2, Thorsø, er pantsat ved pantebrev til DLR Kredit til sikkerhed for kreditforeningslån med kontant hovedstol på kr. 1.449.000, samt til Sparekassen Kronjylland ved ejerpantebrev på kr. 2.000.000 til sikkerhed for mellemværende. Sparekassen Kronjylland har stillet tabsgaranti på kr. 643.520 over for DLR Kredit.