


M. Madvig Holding ApS

CVR-nr. 28 85 69 89

Årsrapport 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. marts 2013.



Michael Madvig
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	9
Balance 30. september	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for M. Madvig Holding ApS .

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, 9. marts 2013

Direktionen



Michael Madvig

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i M. Madvig Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for M. Madvig Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 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 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til årsregnskabets note 3 og ledelsesberetningen, hvoraf det fremgår, at selskabet har lidt et nettotab på TDKK 97 i regnskabsåret, og at selskabets forpligtelser oversteg de samlede aktiver med TDKK 411 den 30. september 2012. Som oplyst foreligger der en væsentlig usikkerhed, som kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

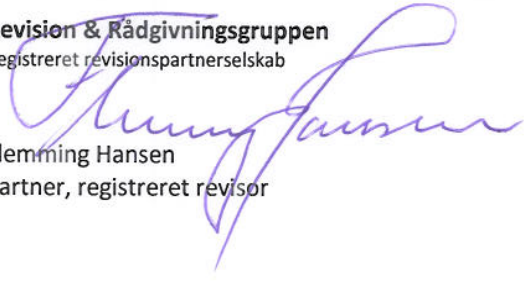
Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holbæk, den 9. marts 2013

Den uafhængige revisors erklæringer

Revision & Rådgivningsgruppen
Registreret revisionspartnerselskab


Flemming Hansen
Partner, registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskab

M. Madvig Holding ApS
Stenhusvænget 23
4300 Holbæk

CVR-nummer: 28 85 69 89
Regnskabsperiode: 1. oktober 2011 - 30. september 2012

Direktion

Michael Madvig

Revision

Revision & Rådgivningsgruppen
Registreret revisionspartnerselskab
Gl. Ringstedvej 61, 1.
4300 Holbæk

Kontaktperson:
Flemming Hansen

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på TDKK 97 og en negativ egenkapital på TDKK 411.

Årets udvikling og resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Selskabet har i tidligere år tabt hele sin kapital, hvorfor der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabets evne til at fortsætte driften afhænger af udviklingen i datterselskabet. Budgettet for datterselskabet udviser et positivt resultat på TDKK 2.073 i 2013.

Direktionen forventer, at selskabet kan reetablere egenkapitalen ved egen drift.

For at styrke selskabets likviditet og for, at kunne opfylde selskabets fremtidige forpligtelser over for dets kreditinstitut, stiller anparters haver den nødvendige likviditet til rådighed.

På baggrund af det forventede positive indtjening i datterselskabet sammenholdt med den styrkede likviditet, er det ledelsens vurdering, at der ikke er problemer med going concern og aflægger årsrapporten med fortsat drift for øje.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Madvig Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til anskaffelseskursen, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v."

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre tilgodehavender måles til nominel værdi.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Note	Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
	Bruttofortjeneste	-10.000	-6
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender	71.350	73
	Andre finansielle indtægter	0	1.647
	Andre finansielle omkostninger	158.180	232
	Årets resultat	-96.830	1.482
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført fra tidligere år	-439.558	-1.922
	Årets resultat	-96.830	1.482
	Til disposition	-536.388	-440
	Overført til næste år	-536.388	-440
	Disponeret i alt	-536.388	-440

Note	Balance 30. september	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
	Aktiver		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.700.400	1.700
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.700.400	1.700
	Anlægsaktiver i alt	1.700.400	1.700
	Aktiver i alt	1.700.400	1.700

Note	Balance 30. september	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
	Passiver		
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Overført resultat	-536.388	-440
1	Egenkapital i alt	-411.388	-315
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.164.292	1.155
2	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.164.292	1.155
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	807.247	664
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10
	Anden gæld	112.045	173
	Periodeafgrænsningsposter	18.204	13
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	947.495	860
	Gældsforpligtelser i alt	2.111.788	2.015
	Passiver i alt	1.700.400	1.700
3	Usikkerheder om going concern		
4	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5	Kontraktlige forpligtelser		
6	Eventualposter m.v.		

Noter

2011/12

2010/11

DKK

1.000 DKK

1	Egenkapital	Virksomheds kapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
	Saldo primo	125.000	-439.558	-314.558
	Årets resultat	0	-96.830	-96.830
	Saldo ultimo	125.000	-536.388	-411.388

Virksomhedskapitalen er sammensat af 125 anparter á DKK 1.000

2 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: DKK 800.000

3 Usikkerheder om going concern

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på TDKK 97 og en negativ egenkapital på DKK 411.

Årets udvikling og resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Selskabet har i tidligere år tabt hele sin kapital, hvorfor der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabets evne til at fortsætte driften afhænger af udviklingen i datterselskabet. Budgettet for datterselskabet udviser et positivt resultat på TDKK 2.100 i 2013.

Direktionen forventer, at selskabet kan reetablere egenkapitalen ved egen drift.

For at styrke selskabets likviditet og for, at kunne opfylde selskabets fremtidige forpligtelser over for dets kreditinstitut, stiller anparterers haver den nødvendige likviditet til rådighed.

På baggrund af det forventede positive indtjening i datterselskabet sammenholdt med den styrkede likviditet, er det ledelsens vurdering, at der ikke er problemer med going concern og aflægger årsrapporten med fortsat drift for øje.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der deponeret nom. 60.000 aktier i Kemi Service A/S

Noter

2011/12

2010/11

DKK

1.000 DKK

5 Kontraktlige forpligtelser

Ingen

6 Eventualposter m.v.

Ingen.