




Registreret revisionspartnerselskab
Gl. Ringstedvej 61, 1.
4300 Holbæk
Info@rrgruppen.dk
www.rrgruppen.dk
Telefon: +45 72 30 13 10
Telefax: +45 70 14 14 88
CVR: DK 33 77 11 77
Bank: 9040 4577188918

M. Madvig Holding ApS

CVR-nr. 28856989

Årsrapport 2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. marts 2015.



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



Ledelsepåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

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

Det indstilles på generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende år ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 27. marts 2015

Direktionen



Michael Madvig

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i M. Madvig Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for M. Madvig Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014, 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 dette regnskab på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Vi har ikke været i stand til at fremskaffe tilstrækkelig og egnet dokumentation for posten "andre værdipapirer og kapitalandele", som er en væsentlig post i regnskabet. Selskabets daglige ledelse har ikke været i stand til, at fremskaffe nødvendig dokumentation, trods forespørgsler og gentagne anmodninger til datterselskabets ledelse og regnskabsafdeling. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer af disse posters beløb er nødvendige.

Regnskabet for 2012/2013 udviste ligeledes et forbehold vedrørende ovenstående forhold, derfor tager vi forbehold for sammenligningstallene.

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Hovedaktionærens ansættelsesforhold med datterselskabet er ophørt medio december 2013. Der er på underskriftstidspunktet en verserende sag med datterselskabet angående berettigelsen af det ophørte samarbejde.

Vi har ikke modtaget tilstrækkelig egnet revisionsbevis vedrørende selskabets kapitalberedskab som følge af den igangværende sag og dennes usikkerheder kan vi på baggrund ikke vurdere om forsætninger for fortsat drift er opfyldt herunder den mulige indvirkning på finansielle anlægsaktiver.

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, i årets løb, ydet et lån til et medlem af direktion, jf. regnskabsnote 2. Udlånet er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Selskabet har i årets løb ikke indberettet lønudbetalinger og momsangivelser rettidigt til SKAT. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af den manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi har ikke gennemlæst ledelsesberetningen for at konstatere, om oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi kan derfor ikke afgive en udtalelse om ledelsesberetningen.

Holbæk, den 27. marts 2015

Revision & Rådgivningsgruppen
Registreret revisionspartnerselskab

Carsten Thomsen
Partner, registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskab

M. Madvig Holding ApS
Stenhusvænget 23
4300 Holbæk

CVR-nummer: 28856989
Regnskabsperiode: 1. oktober 2013 - 30. september 2014

Direktion

Michael Madvig

Revision

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

Kontaktperson:

Carsten Thomsen
Michael Hjorth Danielsen

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab, samt konsulentvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har ændret sin normale driftsaktivitet, da selskabet til stadighed er presset af omkostningerne der er forbundet til investeringen i aktieposten. Afkastet af denne investering har de seneste år ikke været tilstrækkelig til, at møde de finansielle forpligtelser der er forbundet hermed, derfor er selskabets drift ændret.

Selskabets nye aktivitet har påvirket selskabets betalingsevne betydeligt. Det forventes, at salget det kommende regnskabsår vil blive forbedret grundet nye produkter og genkøb hos den nuværende kundekreds.

På baggrund af ovenstående anses årets udvikling og resultat for tilfredsstillende. Selskabet har i tidligere år tabt hele dens kapital. Kapitalen forventes reetableret gennem fremtidige positive resultater.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Selskabets hovedaktionær, der er mindretalsaktionær i datterselskabet er blevet bortvist medio december 2013. Sagen mellem selskabets hovedaktionær og datterselskabet er stadigvæk verserende på underskriftstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Madvig Holding ApS for 2013/14 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, andre eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Som følge af usikkerheden omkring tidspunktet for anvendelse af udskudt skatteaktiv, afsættes dette ikke.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld måles til nominel værdi.

Note	Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK
	Bruttofortjeneste	434.215	-18
1	Personaleomkostninger	304.827	0
	Resultat før renter	129.388	-18
	Indtægter af værdipapirer	0	13
	Andre finansielle omkostninger	152.573	176
	Årets resultat	-23.185	-181
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført fra tidligere år	-696.584	-536
	Årets resultat	-23.185	-181
	Til disposition	-719.768	-717
	Overført til næste år	-719.768	-717
	Disponeret i alt	-719.768	-717

Note	Balance 30. september	2013/14 DKK	2012/13 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
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	10.000	0
	Varebeholdninger i alt	10.000	0
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	75.835	0
	Andre tilgodehavender	40.000	40
2	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0
	Tilgodehavender i alt	115.835	40
	Omsætningsaktiver i alt	125.835	40
	Aktiver i alt	1.826.235	1.740

Note	Balance 30. september	2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK
	Passiver		
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Overført resultat	-719.768	-717
3	Egenkapital i alt	-594.768	-592
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.014.535	1.070
	Kortfristet del af langfristet gæld	-54.000	-168
4	Langfristede gældsforpligtelser i alt	960.535	902
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet del af langfristet gæld	54.000	168
	Kreditinstitutter i øvrigt	786.359	739
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	136.528	15
	Anden gæld	483.581	509
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.460.468	1.431
	Gældsforpligtelser i alt	2.421.003	2.333
	Passiver i alt	1.826.235	1.740
5	Usikkerheder om going concern		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Eventualposter m.v.		

Noter	2013/14	2012/13	
	DKK	1.000 DKK	
1	Personaleomkostninger		
	Lønninger	304.414	0
	Andre udgifter til social sikring	413	0
	Personaleomkostninger i alt	304.827	0
2	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
	Tilgodehavende primo	-42.319	0
	Tilgang i årets løb	233.151	0
	Afgang i årets løb	-317.694	0
	Overført til passiver	126.862	0
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse i alt	0	0

Selskabet har i strid med lovgivningen ydet et lån til direktionen.
Tilgodehavendet forrentes på vilkår anført i selskabsloven.

3	Egenkapital	Virksomheds-	Overført	I alt
		kapital	resultat	
		DKK	DKK	DKK
	Saldo primo	125.000	-696.584	-571.584
	Årets resultat	0	-23.185	-23.185
	Saldo ultimo	125.000	-719.768	-594.768

4 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: TDKK 705

5 Usikkerheder om going concern

Selskabet har ændret sin normale driftsaktivitet, da selskabet til stadighed er presset af omkostningerne der er forbundet til investeringen i aktieposten.

Afkastet af denne investering har de seneste år ikke været tilstrækkelig til, at møde de finansielle forpligtelser der er forbundet hermed, derfor er selskabets drift ændret.

Selskabets nye aktivitet har påvirket selskabets betalingsevne betydeligt. Det forventes, at salget det kommende regnskabsår vil blive forbedret grundet nye produkter og genkøb hos den nuværende kundekreds.

På baggrund af ovenstående anses årets udvikling og resultat for tilfredsstillende. Selskabet har i tidligere år tabt hele dens kapital. Kapitalen forventes reetableret gennem fremtidige positive resultater.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

7 Eventualposter m.v.

Ingen

Eventualaktiv

Selskabet har ikke indregnet et skatteaktiv på TDKK 263, da der er usikkerheder om, hvornår denne kan anvendes.