

# **Madsen Hjerm Holding ApS**

**CVR-nr. 29 17 53 06**

**Internt regnskab perioden  
1. juli 2016 til 30. juni 2017  
(12. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling den 17/12 2017

---

Erik Madsen

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	8
Balance pr. 30. juni 2017	9
Noter til årsrapporten	11

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Madsen Hjerm 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. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvam, den 17. december 2017

### **Direktion**

Erik Madsen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i Madsen Hjerm Holding ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Madsen Hjerm Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ås, den 17. december 2017

Revirk Rådgivning  
statsautoriseret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 31 93 43 54

Jesper Kirk  
Statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Madsen Hjern Holding ApS  
Skivevej 185  
7500 Holstebro

CVR-nr.: 29 17 53 06  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 7. november 2005  
Regnskabsår: 12. regnskabsår  
Hjemsted: Holstebro

### Direktion

Erik Madsen

### Revisor

Revirk Rådgivning  
statsautoriseret revisionsanpartsselskab  
Åsvej 10  
7700 Thisted

### Pengeinstitut

Ringkøbing Landbobank

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 17. december 2017, kl.  
15.00, på selskabets adresse.

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive virksomhed med køb og salg af biobrændsel.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 42.224, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 600.948.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Madsen Hjerm Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 fordele 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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsbygninger	20-50 år	0-50 %
Øvrige bygninger	20-50 år	0-50 %
Produktionsanlæg og maskiner	2-8 år	0-40 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-8 år	0-40 %

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

#### **Gældsforpligtelser**

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	Note	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.	2014/2015 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>110.253</b>	<b>-74.976</b>	<b>238.609</b>
Personaleomkostninger		<u>-65.138</u>	<u>-69.108</u>	<u>-70.000</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>45.115</b>	<b>-144.084</b>	<b>168.609</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-7.500</u>	<u>164.840</u>	<u>-7.500</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>37.615</b>	<b>20.756</b>	<b>161.109</b>
Finansielle indtægter		4.734	3.716	7.025
Finansielle omkostninger	2	<u>-125</u>	<u>-17.867</u>	<u>-26.426</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>42.224</b>	<b>6.605</b>	<b>141.708</b>
Skat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>42.224</u></b>	<b><u>6.605</u></b>	<b><u>141.708</u></b>
Overført resultat		<u>42.224</u>	<u>6.605</u>	<u>141.708</u>
		<b><u>42.224</u></b>	<b><u>6.605</u></b>	<b><u>141.708</u></b>

## Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	kr.	kr.
<b>Aktiver</b>				
Grunde og bygninger		0	0	2.022.660
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	7.500	15.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>7.500</b>	<b>2.037.660</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	542.802	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>542.802</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>550.302</b>	<b>2.037.660</b>
Færdigvarer og handelsvarer		464.900	249.145	149.100
<b>Varebeholdninger</b>		<b>464.900</b>	<b>249.145</b>	<b>149.100</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		60.263	176.166	352.302
Igangværende arbejder for fremmed regning		189.206	70.000	0
Andre tilgodehavender		60.879	0	1.262
<b>Tilgodehavender</b>		<b>310.348</b>	<b>246.166</b>	<b>353.564</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>178.245</b>	<b>281.695</b>	<b>4.162</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>953.493</b>	<b>777.006</b>	<b>506.826</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>953.493</b>	<b>1.327.308</b>	<b>2.544.486</b>

## Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Passiver</b>				
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000
Overført resultat		<u>-725.948</u>	<u>-768.174</u>	<u>-774.779</u>
<b>Egenkapital</b>	4	<b><u>-600.948</u></b>	<b><u>-643.174</u></b>	<b><u>-649.779</u></b>
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		<u>917.452</u>	<u>917.452</u>	<u>917.452</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>917.452</u></b>	<b><u>917.452</u></b>	<b><u>917.452</u></b>
Kreditinstitutter		0	0	732.017
Leverandører af varer og tjenesteydelser		42.353	18.896	28.817
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		593.221	1.023.245	1.445.979
Anden gæld		<u>1.415</u>	<u>10.889</u>	<u>70.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>636.989</u></b>	<b><u>1.053.030</u></b>	<b><u>2.276.813</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.554.441</u></b>	<b><u>1.970.482</u></b>	<b><u>3.194.265</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>953.493</u></b>	<b><u>1.327.308</u></b>	<b><u>2.544.486</u></b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1			
Eventualposter m.v.	5			

## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Ledelsen har tilsagn fra kreditinstitutter om, at såfremt budgetterne følges vil de stille den fornødne og budgetterede likviditet til rådighed for selskabets fortsatte drift.

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	kr.	kr.
<b>2 Finansielle omkostninger</b>			
Andre finansielle omkostninger	<u>125</u>	<u>17.867</u>	<u>26.426</u>
	<u><b>125</b></u>	<u><b>17.867</b></u>	<u><b>26.426</b></u>

### 3 Skat af årets resultat

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	125.000	-768.172	-643.172
Årets resultat	0	42.224	42.224
<b>Egenkapital 30. juni 2017</b>	<b>125.000</b>	<b>-725.948</b>	<b>-600.948</b>

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	-774.779	-649.779
Årets resultat	0	6.605	6.605
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>-768.174</b>	<b>-643.174</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 5 Eventualposter m.v.

#### Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har normal produktgaranti vedr. udførte reparationer og salg