

# Jacob Øe Madsen Holding ApS

## Årsrapport 2018

**CVR: 33782527**

**01.01.2018 – 31.12.2018**

**GRÅHEDEVEJ 4, 6880 TARM**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den: 12. april 2019

---

Dirigent: Jacob Øe Madsen

## Landbo Limfjord

REVISION ' JURA ' HR ' RÅDGIVNING

TLF.96153000 • WWW.LANDBO-LIMFJORD.DK

# INDHOLD

<b>PÅTEGNINGER</b>	<b>3</b>
Ledelsespåtegning.....	3
Erklæring om udvidet gennemgang.....	4
<b>LEDELSESBERETNING MV.</b>	<b>6</b>
Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning.....	7
<b>ÅRSREGNSKAB</b>	<b>8</b>
Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter.....	13

# LEDELSESPÅTEGNING

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2018 for:

Jacob Øe Madsen Holding ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Undertegnede anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ådum, den 12. april 2019

## DIREKTION

---

Jacob Øe Madsen

# ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til kapitalejerne i Jacob Øe Madsen Holding ApS

### KONKLUSION

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### REVISORS ANSVAR FOR DEN UDVIDEDE GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i

# ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skive, den 12. april 2019

Landbo Limfjord

CVR nr. 26243076

---

Vagn Bech

Registreret revisor

MNE nr. mne2389

# SELSKABSOPLYSNINGER

## **SELSKABET**

Jacob Øe Madsen Holding ApS  
Gråhedevej 4  
6880 Tarm

Telefon: 22161037  
CVR-nr.: 33782527  
Stiftet: 7. juli 2011  
Hjemsted: Ringkøbing-Skjern

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

## **DIREKTION**

Jacob Øe Madsen

## **REVISOR**

Landbo Limfjord  
Reservevej 85  
7800 Skive

## **PENGEINSTITUT**

Skjern Bank  
Banktorvet 3  
6900 Skjern

# LEDELSESBERETNING

## **VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER**

Virksomhedens aktiviteter er at eje anparter i den tilknyttede virksomhed Investeringselskabet af 15. juli 2011 ApS.

## **USÆDVANLIGE FORHOLD**

Der har ikke været nogen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

## **USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING**

Der har ikke været usikkerhed i forbindelse med indregning og måling.

## **UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

Der er ikke sket væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold sammenlignet med sidste år.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

I forhold til going concern for 2019 forventer ledelsen, at der er tilstrækkelig likviditet til at dække de få løbende driftsomkostninger, der er i selskabet. Hvis selskabet mod forventning får behov for yderligere likviditet, har anpartshaveren tilkendegivet, at han vil indskyde den nødvendige kapital i selskabet, så likviditeten på den måde er sikret i 2019.

## **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING**

Der er efter regnskabsårets slutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke virksomhedens finansielle stilling.

# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis for relevante poster er følgende:

## GENERELT

### KONCERNFORHOLD

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 for mindre koncerner.

## RESULTATOPGØRELSE

### BRUTTOFORTJENESTE/ -TAB

Bruttofortjeneste / - tab består af sammentrækning af regnskabsposterne, Nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvare, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger, i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

### ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### RESULTATANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

### FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, består af årets aktuelle skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbunde danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## BALANCEN

### IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid. Den økonomiske brugstid kan ikke fastsættes pålideligt, og fastsættes derfor til 10 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering ud fra aktivernes brugstid i virksomheden.



# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

## FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten, bindes ikke på opskrivningsreserven.

## TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med hensættelse til imødegåelse af forventede tab.

## SKYLDIG SKAT 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.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, anden gæld mv., måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

# RESULTATOPGØRELSE

		2018	2017
NOTE		KR.	KR.
	<b>Bruttotab</b>	<b>-7.588</b>	<b>-5.674</b>
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-156.383	-156.383
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>-163.971</b>	<b>-162.057</b>
	Indtjening tilknyttet virksomhed	44.818	2.063.367
2	Finansielle omkostninger	-22.723	-21.592
	<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-141.876</b>	<b>1.879.718</b>
	Skat af årets resultat	53.042	-40.300
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-88.834</b>	<b>1.839.418</b>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Opskrivningsreserve efter indre værdis metode	13.233	0
	Overført resultat	-102.067	1.839.418
	<b>Disponering i alt</b>	<b>-88.834</b>	<b>1.839.418</b>

# BALANCE

		2018	2017
NOTE		KR.	KR.
	<b>Aktiver</b>		
	Goodwill	1.094.682	1.251.065
	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>1.094.682</b>	<b>1.251.065</b>
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.028.534	983.716
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>1.028.534</b>	<b>983.716</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>2.123.216</b>	<b>2.234.781</b>
	Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	0	0
	Tilgodehavender selskabsskat	53.042	0
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>53.042</b>	<b>0</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.805</b>	<b>2.230</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>54.847</b>	<b>2.230</b>
	<b>AKTIVER</b>	<b>2.178.063</b>	<b>2.237.011</b>

# BALANCE

		2018	2017
NOTE		KR.	KR.
	<b>Passiver</b>		
	Virksomhedskapital	510.000	510.000
	Overkurs ved emission	5.100	5.100
	Reserve efter indre værdis metode	13.233	0
	Overført resultat	1.050.674	1.152.741
4	<b>Egenkapital</b>	<b>1.579.007</b>	<b>1.667.841</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	31.773	23.514
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	562.283	540.656
	Anden gæld	0	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>599.056</b>	<b>569.170</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>599.056</b>	<b>569.170</b>
	<b>PASSIVER</b>	<b>2.178.063</b>	<b>2.237.011</b>
5	<b>Eventualforpligtelser</b>		
6	<b>Pantsætning og sikkerhedsstillelse</b>		
7	<b>Øvrige forhold</b>		

# NOTER

## 1 GOING CONCERN

I forhold til going concern for 2019 forventer ledelsen, at der er tilstrækkelig likviditet til at dække de få løbende driftsomkostninger, der er i selskabet. Hvis selskabet mod forventning får behov for yderligere likviditet, har anpartshaveren tilkendegivet, at han vil indskyde den nødvendige kapital i selskabet, så likviditeten på den måde er sikret i 2019.

# NOTER

	2018	2017
	KR.	KR.
<b>2 FINANSIELLE OMKOSTNINGER</b>		
Renteudgifter tilknyttet virksomhed	-1.097	-904
Andre finansielle omkostninger	-21.626	-20.688
<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>-22.723</b>	<b>-21.592</b>

Mellemregningen med tilknyttet virksomhed forrentes med 4% p.a.

# NOTER

			2018	2017
	STK.	PRIS	KR.	KR.
<b>3</b>	<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			1.028.534	983.716
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>1.028.534</b>	<b>983.716</b>

## Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Hovedtallene for dattervirksomheden pr. 31. december 2018:

	Hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Investeringselskabet af 15. juli 2011 ApS	Ringkøbing-Skjern	1.028.534	44.818	100%
Kostpris 1. januar 2018		1.015.300		
Tilgang 2018		<u>0</u>		
Kostpris 31. december 2018		1.015.300		
Værdiregulering primo		- 31.584		
Årets resultat		<u>44.818</u>		
Værdiregulering 31. december 2018		13.234		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		1.028.534		

# NOTER

4 EGENKAPITAL					
	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Primo	510.000	5.100	0	1.152.741	1.667.841
Forslag til resultatdisponering			13.233	-102.067	-88.834
<b>Ultimo</b>	<b>510.000</b>	<b>5.100</b>	<b>13.233</b>	<b>1.050.674</b>	<b>1.579.007</b>

Anpartskapitalen har ikke været ændret siden stiftelse.

Anpartskapitalen er opdelt på 510 anparter á 1.000 kr.

	2014	2015	2016	2017	2018
<b>Egenkapitaloversigt, 1.000 kr</b>					
Virksomhedskapital	510	510	510	510	510
Overkurs ved emission	5	5	5	5	5
Reserve indre værdi metode					13
Overført resultat	-1.063	-1.636	-687	1.153	1.051
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-547</b>	<b>-1.121</b>	<b>-172</b>	<b>1.668</b>	<b>1.579</b>



# NOTER

## 5 EVENTUALFORPLIGTELSER

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Investeringselskabet af 15. juli 2011 ApS med hjemsted i Ringkøbing-Skjern kommune. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

## 6 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Skjern Bank har pant i udbytteerklæring.

Skjern Bank har pant i selskabskapitalen.

## 7 ØVRIGE FORHOLD

Der er ansat en direktør i selskabet som ikke oppebærer løn.  
Gennemsnitlig antal ansatte: 1

