

Entreprenør Svend Erik Madsen A/S

Baldersvej 8, 8850 Bjerringbro

CVR-nr. 19 74 62 40

Årsrapport

1. oktober 2024 - 30. september 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. december 2025.

Anders Peter Hegaard

Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. oktober 2024 - 30. september 2025 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 for Entreprenør Svend Erik Madsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2024/25 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 2. december 2025

Direktion

Anders Peter Hegaard

Bestyrelse

Anders Peter Hegaard

Birgitte Hegaard

Andreas Holm Hegaard

Til kapital ejeren i Entreprenør Svend Erik Madsen A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Entreprenør Svend Erik Madsen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

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

Viborg, den 2. december 2025

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Alex Kirkegaard

statsautoriseret revisor
mne32066

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|--|
| Selskabet | Entreprenør Svend Erik Madsen A/S Baldersvej 8 8850 Bjerringbro CVR-nr.: 19 74 62 40 Stiftet: 20. november 1996 Hjemsted: Viborg Kommune Regnskabsår: 1. oktober - 30. september |
| Bestyrelse | Anders Peter Hegaard Birgitte Hegaard Andreas Holm Hegaard |
| Direktion | Anders Peter Hegaard |
| Revisor | Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg |
| Modervirksomhed | Heegaard Holding ApS |
| Kapitalinteresse | Erhvervstrekanten Silkeborg ApS, Aarhus |

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i udlejning og leasing af entreprenørmateriel samt beslægtet virksomhed.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. oktober 2024 - 30. september 2025, udviser et resultat på 76.712 kr. mod 105.965 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 8.353.923 kr

Årsrapporten for Entreprenør Svend Erik Madsen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 20-30 år | 20 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-7 år | 0-20 % |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresse

Kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Kapitalinteresse 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 ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i kapitalinteresse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsevnen med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Entreprenør Svend Erik Madsen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2024/25</u> | <u>2023/24</u> |
|--|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | 161.279 | 144.280 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -146.433 | -145.105 |
| Driftsresultat | 14.846 | -825 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 1.160 | 53.717 |
| Andre finansielle indtægter | 85.722 | 120.525 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -3.540 | -37.747 |
| Resultat før skat | 98.188 | 135.670 |
| Skat af årets resultat | -21.476 | -29.705 |
| Årets resultat | 76.712 | 105.965 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 76.712 | 105.965 |
| Disponeret i alt | 76.712 | 105.965 |

Balance 30. september

Aktiver

| <u>Note</u> | <u>2025</u> | <u>2024</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Grunde og bygninger | 1.922.634 | 2.029.267 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>1.922.634</u> | <u>2.029.267</u> |
| 4 Kapitalinteresse | 2.667.200 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>2.667.200</u> | <u>0</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>4.589.834</u> | <u>2.029.267</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 270.047 | 71.168 |
| Udskudte skatteaktiver | 86.000 | 106.000 |
| Andre tilgodehavender | 1.748.859 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | <u>0</u> | <u>297</u> |
| Tilgodehavender i alt | <u>2.104.906</u> | <u>177.465</u> |
| Likvide beholdninger | <u>1.950.719</u> | <u>6.318.230</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>4.055.625</u> | <u>6.495.695</u> |
| Aktiver i alt | <u>8.645.459</u> | <u>8.524.962</u> |

Balance 30. september

Passiver

| <u>Note</u> | <u>2025</u> | <u>2024</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Overført resultat | <u>7.353.923</u> | <u>7.277.211</u> |
| Egenkapital i alt | <u>8.353.923</u> | <u>8.277.211</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 125.383 | 95.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 121.643 | 90.505 |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 1.476 | 27.705 |
| Anden gæld | <u>43.034</u> | <u>34.541</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>291.536</u> | <u>247.751</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>291.536</u> | <u>247.751</u> |
| Passiver i alt | <u>8.645.459</u> | <u>8.524.962</u> |

1 Medarbejderforhold

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomhedskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2023 | 1.000.000 | 7.171.246 | 8.171.246 |
| Overført ifølge resultatdisponering | 0 | 105.965 | 105.965 |
| Egenkapital 1. oktober 2024 | <u>1.000.000</u> | <u>7.277.211</u> | <u>8.277.211</u> |
| Overført ifølge resultatdisponering | 0 | 76.712 | 76.712 |
| | <u>1.000.000</u> | <u>7.353.923</u> | <u>8.353.923</u> |

| | <u>2024/25</u> | <u>2023/24</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. Medarbejderforhold | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 3.433 | 37.371 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>107</u> | <u>376</u> |
| | <u>3.540</u> | <u>37.747</u> |
| | <u>30/9 2025</u> | <u>30/9 2024</u> |
| 3. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris primo | 6.236.380 | 6.236.380 |
| Tilgang i årets løb | <u>39.800</u> | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | <u>6.276.180</u> | <u>6.236.380</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | -4.207.113 | -4.062.008 |
| Årets afskrivninger | <u>-146.433</u> | <u>-145.105</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>-4.353.546</u> | <u>-4.207.113</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>1.922.634</u> | <u>2.029.267</u> |
| 4. Kapitalinteresse | | |
| Afgang i årets løb | <u>2.667.200</u> | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | <u>2.667.200</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>2.667.200</u> | <u>0</u> |
| Kapitalinteresse: | Hjemsted | Ejerandel |
| Erhvervstrekanten Silkeborg ApS | Aarhus | 16,67 % |
| 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 0 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2025 udgør 280 t.kr. | | |

5. **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)**

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.105 t.kr. til sikkerhed for engagement med pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2025 udgør 642 t.kr.

6. **Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Heegaard Holding ApS, CVR-nr. 27 33 96 70, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildebeskatning på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.