



*S.E. Madsen VVS ApS  
Søndre Ringvej 63  
3700 Rønne*

*CVR-nummer: 33047193*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar 2012 til 31. december 2012*

*(3. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27/6 2013

---

Sven-Erik Madsen  
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse.....	11
Balance .....	12
Noter .....	14

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2012 for S.E. Madsen VVS 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 27 /6 2013

### **Direktion**

Sven-Erik Madsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne af S.E. Madsen VVS ApS

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for S.E. Madsen VVS ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Selskabets ledelse 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 selskabets 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 selskabets 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 vor 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **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.

Rønne, den 27 / 6 2013

Rønne Revision

Tonny Kofoed  
registreret revisor  
FSR - danske revisorer

Anders Kofoed  
registreret revisor  
FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	S.E. Madsen VVS ApS Søndre Ringvej 63 3700 Rønne
	Telefon: 56 95 38 85 E-mail: semvvs@mail.dk
	CVR-nr.: 33 04 71 93 Stiftet: 25. juni 2010 Hjemsted: Bornholms Regionskommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Sven-Erik Madsen
<b>Pengeinstitut</b>	DiBa Lille Torv 1 3700 Rønne
<b>Revisor</b>	Rønne Revision Store Torvegade 12, 1 3700 Rønne
<b>Revisorteam</b>	Tonny Kofoed Lone Drejer

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets hovedaktivitet**

Selskabets forretningsområde er salg og servicering inden for VVS- og varmeservice.

### **Usædvanlige forhold**

Der har ingen særlige forhold været, som skønnes at have påvirket årets samlede resultat.

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

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling.

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

Årets resultat udgør t.kr. 274, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 3.426, og en egenkapital på t.kr. 1.503.

### **Resultatfordeling**

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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

### **Den forventede udvikling i regnskabsåret 2013**

Der forventes en faldende aktivitet for regnskabsåret 2013.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for S.E. Madsen VVS ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

#### Generelt om indregning og måling

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

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.

### RESULTATOPGØRELSEN

Der foretages periodisering af alle væsentlige indtægter og udgifter.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Goodwill

Goodwill erhvervet i forbindelse med køb af aktiviteter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

##### 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

### Brugstid

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

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

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Tilgodehavender**

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Gældsforpligtelser**

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR 2012 - 31. DECEMBER 2012

	2012	2011 kr. 1000
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>3.356.399</b>	<b>3.127</b>
1 Personaleomkostninger.....	-2.701.609	-2.722
2 Afskrivninger.....	-230.979	-228
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>423.811</b>	<b>177</b>
Andre finansielle indtægter.....	0	7
Andre finansielle omkostninger.....	-57.230	-71
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>366.581</b>	<b>113</b>
3 Skat af årets resultat.....	-93.059	-30
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>273.522</b>	<b>83</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat.....	273.522	83
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>273.522</b>	<b>83</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012

## AKTIVER

	2012	2011 kr. 1000
4 Goodwill .....	560.000	640
<b>Immaterielle anlægsaktiver .....</b>	<b>560.000</b>	<b>640</b>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	308.335	445
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>308.335</b>	<b>445</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>	<b>868.335</b>	<b>1.085</b>
Varelager.....	365.398	362
<b>Varebeholdninger .....</b>	<b>365.398</b>	<b>362</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	974.936	1.169
6 Igangværende arbejder for fremmed regning .....	1.129.367	459
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	0	98
Andre tilgodehavender.....	39.957	36
Periodeafgrænsningsposter .....	7.001	0
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>2.151.261</b>	<b>1.762</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>	<b>41.109</b>	<b>15</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>	<b>2.557.768</b>	<b>2.139</b>
<b>AKTIVER.....</b>	<b>3.426.103</b>	<b>3.224</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012  
PASSIVER

	2012	2011 kr. 1000
Virksomhedskapital .....	125.000	125
Overkurs ved emission .....	1.014.705	1.015
Overført resultat.....	363.043	89
<b>7 EGENKAPITAL.....</b>	<b>1.502.748</b>	<b>1.229</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	307.682	215
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>	<b>307.682</b>	<b>215</b>
Leasingforpligtelser .....	140.369	220
<b>8 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>140.369</b>	<b>220</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	80.092	111
Kreditinstitutter.....	428.478	446
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	265.548	294
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	12.425	0
Selskabsskat.....	0	67
Anden gæld.....	688.761	642
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>1.475.304</b>	<b>1.560</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>	<b>1.615.673</b>	<b>1.780</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>3.426.103</b>	<b>3.224</b>

9 Eventualposter mv.

## NOTER

	2012	2011 kr. 1000
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger.....	2.459.196	2.504
Pensioner .....	135.066	127
Andre omkostninger til social sikring.....	107.347	91
	<u>2.701.609</u>	<u>2.722</u>
<b>2 Afskrivninger</b>		
Goodwill .....	80.000	80
Mindre nyanskaffelser .....	14.868	12
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	136.111	136
	<u>230.979</u>	<u>228</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat .....	0	67
Regulering af udskudt skat .....	93.059	-37
	<u>93.059</u>	<u>30</u>
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>		Goodwill
Kostpris, primo .....		800.000
Tilgang i årets løb .....		0
Afgang i årets løb.....		0
		<u>800.000</u>
Kostpris 31. december 2012		800.000
Af-/nedskrivninger, primo .....		-160.000
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....		0
Årets af-/nedskrivninger .....		-80.000
		<u>-240.000</u>
Af-/nedskrivninger 31. december 2012		-240.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012.....</b>		<u><u>560.000</u></u>

## NOTER

		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris, primo .....		680.557	
Tilgang i årets løb .....		0	
Afgang i årets løb.....		0	
		<hr/>	
Kostpris 31. december 2012		680.557	
		<hr/>	
Af-/nedskrivninger, primo .....		-236.111	
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....		0	
Årets af-/nedskrivninger .....		-136.111	
		<hr/>	
Af-/nedskrivninger 31. december 2012		-372.222	
		<hr/>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012</b> .....		<b>308.335</b>	
		<hr/> <hr/>	
Heraf finansielle leasingaktiver .....		223.955	
		<hr/> <hr/>	
		2012	2011
			kr. 1000
<b>6 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			
Igangværende arbejder for fremmed regning .....		1.801.367	459
Faktureret aconto .....		-672.000	0
		<hr/>	<hr/>
		<b>1.129.367</b>	<b>459</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>7 Egenkapital</b>	Primo	Forslag til resultatdisponer- ing	Ultimo
Virksomhedskapital .....	125.000	0	125.000
Overkurs ved emission .....	1.014.705	0	1.014.705
Overført resultat.....	89.521	273.522	363.043
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>1.229.226</b>	<b>273.522</b>	<b>1.502.748</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>8 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Kreditinstitutter .....	37.854	0	0	0
Leasingforpligtelser .....	294.075	220.461	80.092	0
	<u>331.929</u>	<u>220.461</u>	<u>80.092</u>	<u>0</u>

**9 Eventualposter mv.****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået en leasingaftale som udløber i februar 2014. Leasingforpligtelsen udgør t.kr. 80.

Selskabet hæfter solidarisk med det sambeskattede moderselskab for betaling af selskabsskat.