



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

CVR-nummer: 33047193

*ÅRSRAPPORT
1. januar 2013 til 31. december 2013*

(4. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 4/7 2014

Sven-Erik Madsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

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

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning.....	7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013

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

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 4/7 2014

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 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet ikke har overholdt tidsfrist for indsendelse af årsrapport 2013 til Erhvervsstyrelsen. Forholdet kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet ikke har overholdt tidsfrister for indbetaling af tilbageholdt arbejdsmarkedsbidrag og A-skat. Forholdet kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

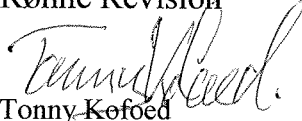
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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 4/7 2014

Rønne Revision



Tonny Kofoed
registreret revisor
FSR - danske revisorer



Anders Kofoed
registreret revisor
FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	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
Direktion	Sven-Erik Madsen
Pengeinstitut	Sydbank A/S Lille Torv 1 3700 Rønne
Revisor	Rønne Revision Store Torvegade 12, 1 3700 Rønne
Revisorteam	Tonny Kofoed John Breiner

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktivitet

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

Usædvanlige forhold

Der er i året konstateret tab på tilgodehavende på t.kr. 792, hvilket har medført stort underskud i året..

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. -794, hvilket ikke anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 2.306, og en egenkapital på t.kr. 709.

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 2014

Der forventes en stigende aktivitet og positiv indtjening for regnskabsåret 2014.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for S.E. Madsen VVS ApS for 2013 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

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

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 fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Brugstid

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Anlægsaktiverne er optaget til primo værdier, der er ikke foretaget afskrivning i perioderegnskabet.

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/andre driftsomkostninger.

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 nominal 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.

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 - 31. DECEMBER 2013

	2013	2012 kr. 1000
BRUTTOFORTJENESTE	1.156.905	3.355
1 Personaleomkostninger.....	-1.970.488	-2.699
2 Afskrivninger.....	-225.824	-231
DRIFTSRESULTAT	-1.039.407	425
Andre finansielle indtægter	8.358	0
Andre finansielle omkostninger	-70.180	-58
RESULTAT FØR SKAT	-1.101.229	367
3 Skat af årets resultat.....	307.682	-93
ÅRETS RESULTAT	-793.547	274
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....	-793.547	274
DISPONERET I ALT	-793.547	274

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2013

AKTIVER

	2013	2012 kr. 1000
4 Goodwill.....	480.000	560
Immaterielle anlægsaktiver	480.000	560
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	172.224	309
Materielle anlægsaktiver.....	172.224	309
ANLÆGSAKTIVER.....	652.224	869
Varelager	355.395	365
Varebeholdninger.....	355.395	365
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	949.784	975
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	199.000	1.129
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.520	0
Andre tilgodehavender	141.954	40
Periodeafgrænsningsposter.....	0	7
Tilgodehavender	1.296.258	2.151
Likvide beholdninger	1.836	44
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	1.653.489	2.560
AKTIVER	2.305.713	3.429

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2013

PASSIVER

	2013	2012 kr. 1000
Virksomhedskapital.....	125.000	125
Overkurs ved emission	1.014.705	1.015
Overført resultat.....	-430.504	364
7 EGENKAPITAL.....	709.201	1.504
Hensættelse til udskudt skat	0	308
HENSATTE FORPLIGTELSER	0	308
Leasingforpligtelser.....	56.468	141
8 Langfristede gældsforpligtelser.....	56.468	141
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	83.900	80
Kreditinstitutter	605.228	428
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	101.421	266
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	12
Selskabsskat.....	0	0
Anden gæld.....	749.495	690
Kortfristede gældsforpligtelser	1.540.044	1.476
GÆLDSFORPLIGTELSER	1.596.512	1.617
PASSIVER	2.305.713	3.429
 9 Eventualposter mv.		

NOTER

	2013	2012 kr. 1000
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.802.082	2.458
Pensioner	108.661	135
Andre omkostninger til social sikring	59.745	106
	<u>1.970.488</u>	<u>2.699</u>
2 Afskrivninger		
Goodwill.....	80.000	80
Mindre nyanskaffelser	9.713	15
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	136.111	136
	<u>225.824</u>	<u>231</u>
3 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	-307.682	93
	<u>-307.682</u>	<u>93</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
Kostpris, primo		800.000
Tilgang i årets løb		0
Afgang i årets løb		0
		<u>800.000</u>
Kostpris 31. december 2013		800.000
Af-/nedskrivninger, primo		-240.000
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		0
Årets af-/nedskrivninger		-80.000
		<u>-320.000</u>
Af-/nedskrivninger 31. december 2013		-320.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013.....		<u>480.000</u>

NOTER

		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
5 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo		680.557
Tilgang i årets løb		0
Afgang i årets løb		0
		<hr/>
Kostpris 31. december 2013		680.557
		<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo		-372.222
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		0
Årets af-/nedskrivninger		-136.111
		<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2013		-508.333
		<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013		172.224
		<hr/> <hr/>
Heraf finansielle leasingaktiver		130.036
		<hr/> <hr/>
	2013	2012 kr. 1000
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	199.000	1.801
Faktureret aconto	0	-672
	<hr/>	<hr/>
	199.000	1.129
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

	Primo	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
7 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Overkurs ved emission	1.014.705	0	1.014.705
Overført resultat.....	363.043	-793.547	-430.504
	<u>1.502.748</u>	<u>-793.547</u>	<u>709.201</u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
8 Langfristede gældsforpligtelser				
Leasingforpligtelser.....	220.461	140.368	83.900	0
	<u>220.461</u>	<u>140.368</u>	<u>83.900</u>	<u>0</u>

9 Eventualposter mv.**Eventualaktiver**

Selskabet har udskudt skatteaktiv på t.kr. 169.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en leasingaftale som udløber i februar 2014. Leasingforpligtelsen udgør t.kr. 44.

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