



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

CVR-nummer: 33047193

*ÅRSRAPPORT
1. januar 2014 til 31. december 2014*

(5. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30/6 2015

Sven-Erik Madsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014	
Anvendt regnskabspraksis.....	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter.....	13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 29/6 2015

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 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2014 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.

Ronne, den 29/6 2015

Rønne Revision


Tonny Koroed
registreret revisor
FSR - danske revisorer


Anders Koroed
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 væsentligste aktiviteter

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. -630, hvilket ikke anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 1.734 og en egenkapital på t.kr. 79.

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 2015

Der forventes en stigende aktivitet og positiv indtjening for regnskabsåret 2015.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for S.E. Madsen VVS ApS for 2014 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 tilbageforsler 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

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

finansiell leasing.

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:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

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 salgskostninger 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 nettorealisationsevnen 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 imodegåelse af forventede tab.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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 nettorealiseringsværdi.

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.

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 2014

	2014	2013 kr. 1000
BRUTTOFORTJENESTE	1.221.334	1.156
1 Personaleomkostninger.....	-1.558.983	-1.971
2 Afskrivninger.....	-249.142	-226
DRIFTSRESULTAT	-586.791	-1.041
Andre finansielle indtægter	15.988	8
Andre finansielle omkostninger	-59.107	-69
RESULTAT FØR SKAT	-629.910	-1.102
3 Skat af årets resultat.....	0	308
ÅRETS RESULTAT	-629.910	-794
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....	-629.910	-794
DISPONERET I ALT	-629.910	-794

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014
 AKTIVER

	2014	2013 kr. 1000
4 Goodwill.....	400.000	480
Immaterielle anlægsaktiver	400.000	480
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	68.112	172
Materielle anlægsaktiver.....	68.112	172
ANLÆGSAKTIVER.....	468.112	652
Varelager	344.407	355
Varebeholdninger	344.407	355
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	817.423	950
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	50.214	199
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	6.940	6
Andre tilgodehavender	42.193	142
Tilgodehavender	916.770	1.297
Likvide beholdninger	4.771	2
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	1.265.948	1.654
AKTIVER	1.734.060	2.306

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014
PASSIVER

	2014	2013 kr. 1000
Virksomhedskapital.....	125.000	125
Overkurs ved emission.....	0	1.015
Overført resultat.....	-45.709	-431
7 EGENKAPITAL.....	79.291	709
Leasingforpligtelser.....	37.222	56
8 Langfristede gældsforpligtelser.....	37.222	56
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	23.550	84
Kreditinstitutter.....	475.025	605
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	291.648	101
Selskabsskat.....	0	0
Anden gæld.....	827.324	751
Kortfristede gældsforpligtelser.....	1.617.547	1.541
GÆLDSFORPLIGTELSE	1.654.769	1.597
PASSIVER.....	1.734.060	2.306
9 Eventualposter mv.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2014	2013 kr. 1000
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.431.484	1.802
Pensioner	81.165	109
Andre omkostninger til social sikring	46.334	60
	<u>1.558.983</u>	<u>1.971</u>
2 Afskrivninger		
Goodwill	80.000	80
Mindre nyanskaffelser	25.030	10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	144.112	136
	<u>249.142</u>	<u>226</u>
3 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	0	-308
	<u>0</u>	<u>-308</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
Kostpris, primo		800.000
Tilgang i årets løb		0
Afgang i årets løb		0
Kostpris 31. december 2014		<u>800.000</u>
Af-/nedskrivninger, primo		-320.000
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		0
Årets af-/nedskrivninger		-80.000
Af-/nedskrivninger 31. december 2014		<u>-400.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014		<u><u>400.000</u></u>

NOTER

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
5 Materielle anlægsaktiver	
Kostpris, primo	680.557
Tilgang i årets løb	40.000
Afgang i årets løb	0
	<hr/>
Kostpris 31. december 2014	720.557
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	-508.333
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0
Årets af-/nedskrivninger	-144.112
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2014	-652.445
	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	68.112
	<hr/>
Heraf finansielle leasingaktiver	36.113
	<hr/>

	2014	2013 kr. 1000
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	286.137	199
Faktureret aconto	-235.923	0
	<hr/>	<hr/>
	50.214	199
	<hr/>	<hr/>

	Primo	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
7 Egenkapital			
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat	584.201	-629.910	-45.709
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	709.201	-629.910	79.291
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
8 Langfristede gældsforpligtelser				
Leasingforpligtelser.....	140.368	60.772	23.550	0
	<u>140.368</u>	<u>60.772</u>	<u>23.550</u>	<u>0</u>

9 Eventualposter mv.**Eventualaktiver**

Selskabet har udskudt skatteaktiv på t.kr. 185.

Eventualforpligtelser

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

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.