



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

CVR-nummer: 33512554

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

(3. 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	10
Balance	11
Noter.....	13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2013 for S.E. Madsen Holding 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.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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 Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for S.E. Madsen Holding 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 tidfrist for indsendelse af årsrapporten for 2013. 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 Holding ApS Søndre Ringvej 63 3700 Rønne
	Telefon: 56 95 38 85 E-mail: semvvs@mail.dk
	CVR-nr.: 33 51 25 54 Stiftet: 4. marts 2011 Hjemsted: Bornholms Regionskommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Sven-Erik Madsen
Revisor	Rønne Revision Store Torvegade 12, 1 3700 Rønne
Revisorteam	Tonny Kofoed John Breiner

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktiviteter er at fungere som holdingselskab.

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. -802, hvilket ikke anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 725, og en egenkapital på t.kr. 690.

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

Aktiviteten i den tilknyttede virksomhed forventes at være stigende i forhold til 2013, med en positiv indtjening og konsolidering.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for S.E. Madsen Holding 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

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 fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

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

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

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

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

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2013

	2013	2012
Indtægter af kapitalandele	-793.547	273.522
Andre eksterne omkostninger.....	-3.750	-3.625
DRIFTSRESULTAT	-797.297	269.897
Andre finansielle indtægter	0	3.860
Andre finansielle omkostninger	-5.200	-3.055
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	-802.497	270.702
ÅRETS RESULTAT	-802.497	270.702
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	-363.043	273.522
Overført resultat.....	-439.454	-2.820
DISPONERET I ALT	-802.497	270.702

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2013
AKTIVER

	2013	2012
1 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	709.201	1.502.748
Finansielle anlægsaktiver	709.201	1.502.748
ANLÆGSAKTIVER	709.201	1.502.748
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	12.425
Selskabsskat	16.000	0
Tilgodehavender	16.000	12.425
OMSÆTNINGSAKTIVER	16.000	12.425
AKTIVER	725.201	1.515.173

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2013
PASSIVER

	2013	2012
Virksomhedskapital.....	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	363.043
Overført resultat.....	609.931	1.049.385
2 EGENKAPITAL.....	689.931	1.492.428
Gæld til tilknyttet virksomhed.....	5.520	0
Anden gæld.....	10.000	10.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	19.750	12.745
Kortfristede gældsforpligtelser.....	35.270	22.745
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	35.270	22.745
PASSIVER.....	725.201	1.515.173

3 Eventualposter mv.

4 Ejerforhold

NOTER

	2013	2012
1 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed		
Kostpris, primo	1.139.705	1.139.705
Kostpris 31. december 2013	1.139.705	1.139.705
Op- og nedskrivninger primo	363.043	89.521
Årets resultatandele	-1.101.229	366.581
Skat vedr. resultatandele.....	307.682	-93.059
Op- og nedskrivninger 31. december 2013	-430.504	363.043
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013.....	709.201	1.502.748

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
S. E. Madsen VVS ApS	Bornholm	100%	-793.547	709.201
		Primo	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
Virksomhedskapital.....		80.000	0	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....		363.043	-363.043	0
Overført resultat.....		1.049.385	-439.454	609.931
		1.492.428	-802.497	689.931

NOTER

2013

2012

3 Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Selskabet råder ikke over aktiver ud over, hvad der fremgår af balancen.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningen. Der påhviler ikke selskabet andre forpligtelser ud over, hvad der fremgår af balancen.

4 Ejerforhold

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller mindst 5% af anpartskapitalen på kr. 80.000.

Sven- Erik Madsen, ejerandel 100%