

## **Tømremester N.E. Madsen A/S**

Knudmoseparken 168  
Lind  
7400 Herring

CVR-nr. 36016108

### **Årsrapport for 2014**

1. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 27. maj 2015



Niels Erik Madsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 for Tømrermester N.E. Madsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lind, den 21. april 2015

### Direktion



Niels Erik Madsen

### Bestyrelse



Mette Vedel Madsen  
Formand



Niels Erik Madsen



Bernhard Frank Madsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Tømrermester N.E. Madsen A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tømrermester N.E. Madsen A/S for regnskabsåret 2014. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 regnskabsåret 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Erklæringer i henhold til anden lovgivning

##### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 21. april 2015

**ANKER HØST**  
registreret revisionsaktieselskab

Flemming Mørup  
registreret revisor

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Tømremester N.E. Madsen A/S Knudmoseparken 168 Lind 7400 Herning
Telefon	40 20 28 70
E-mail	ne@ne-madsen.dk
Hjemmeside	www.ne-madsen.dk
CVR-nr.	36016108
Stiftelsesdato	23. juni 2014
Hjemsted	Herning
Regnskabsår	1. januar 2014 - 31. december 2014
<b>Bestyrelse</b>	Mette Vedel Madsen, Formand Niels Erik Madsen Bernhard Frank Madsen
<b>Direktion</b>	Niels Erik Madsen
<b>Revisor</b>	ANKER HØST registreret revisionsaktieselskab Østergade 12 7400 Herning CVR-nr.: 31626536
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Dalgasgade 22 7400 Herning

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i tømrerarbejde og hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 udviser et resultat på kr. -420.479, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en balancesum på kr. 5.556.138, og en egenkapital på kr. 514.543.

Indtjeningen anses for utilfredsstillende, men indtjeningen er kraftigt påvirket af flere engangsomkostninger, som påvirker indtjeningen negativt.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

#### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Tømrermester N.E. Madsen A/S for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Da regnskabsåret 2014 er virksomhedens første regnskabsår, er årsregnskabet med tilhørende noter opstillet uden sammenligningstal for året før.

#### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Generelt

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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 første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra udførte arbejder og intreprisekontrakter indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende andre personaleomkostninger, salg, autodrift, driftsmiddelomkostninger, lokaleomkostninger, administration, forsikringer om kontingenter.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

## Anvendt regnskabspraksis

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0%

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over mere end 5 år, da det forventes at have en værdiskabende evne i et længere åremål.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede direkte og indirekte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Frdrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på entreprisen uanset den faktisk udførte andel.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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. Udskuds skat er beregnet med en skattesats på 22 %.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

**Resultatopgørelse**

	Note	2014
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>3.856.401</b>
Personaleomkostninger	1	-3.950.877
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-184.000
<b>Driftsresultat</b>		<b>-278.476</b>
Finansielle indtægter	2	778
Finansielle omkostninger	3	-234.631
<b>Resultat før skat</b>		<b>-512.329</b>
Skat af årets resultat	4	91.850
<b>Årets resultat</b>		<b>-420.479</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat		-420.479
		<b>-420.479</b>

## Balance 31. december 2014

	Note	2014
<b>Aktiver</b>		
Goodwill		441.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>441.000</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		674.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>674.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.115.000</b>
Råvarer og hjælpematerialer		201.000
<b>Varebeholdninger</b>		<b>201.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		794.499
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.195.497
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		33.170
Andre tilgodehavender		130.803
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	86.169
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.240.138</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.441.138</b>
<b>Aktiver</b>		<b>5.556.138</b>

## Balance 31. december 2014

	Note	2014
<b>Passiver</b>		
Virksomhedskapital	6	500.000
Overkurs ved emission	7	435.022
Overført resultat	8	-420.479
<b>Egenkapital</b>		<b>514.543</b>
Hensættelser til udskudt skat		232.835
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>232.835</b>
Gæld til banker		354.400
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b>354.400</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		122.200
Gæld til banker		1.129.100
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.344.333
Anden gæld		1.858.727
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>4.454.360</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.808.760</b>
<b>Passiver</b>		<b>5.556.138</b>
Ejerskab	10	
Eventualforpligtelser	11	
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	12	
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	13	

## Noter

2014

**1. Personalemkostninger**

Lønninger	3.494.917
Pensioner	374.190
Omkostninger til social sikring	81.770
	<u>3.950.877</u>

**2. Finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter	778
	<u>778</u>

**3. Finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger	234.631
	<u>234.631</u>

**4. Skat af årets resultat**

Regulering af udskudt skat	-91.850
	<u>-91.850</u>

**5. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse**

Selskabet har et tilgodehavende hos ledelsen på kr. 86.169. Dette mellemværende forrentes pt. med en rentesats på 10,2 % p.a. Der er ikke stillet sikkerhed for tilgodehavendet.

**6. Virksomhedskapital**

Saldo primo	500.000
<b>Saldo ultimo</b>	<u>500.000</u>

Virksomhedskapitalen har været uændret siden stiftelsen.

**7. Overkurs ved emission**

Saldo primo	435.022
<b>Saldo ultimo</b>	<u>435.022</u>

**8. Overført resultat**

Årets afgang	-420.479
<b>Saldo ultimo</b>	<u>-420.479</u>

**9. Langfristede gældsforpligtelser**

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til banker	354.400	122.200	0
	<u>354.400</u>	<u>122.200</u>	<u>0</u>

**10. Ejerskab**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller virksomhedskapitalen:

N.E. Madsen Holding ApS, Knudmoseparken 168, Lind, 7400 Herning

## Noter

2014

**11. Eventualforpligtelser**

Arbejdsgarantier udgør pr. statusdagen kr. 438.741, derudover er der ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for N.E. Madsen Holding ApS, der er administrationsselskab i sambeskatningen.

**12. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Sikkerhed for engagementet med selskabets pengeinstitut er stillet i form af:

Ejerpantebrev på nom. kr. 215.000 med pant i 4 stk. varebiler.

Virksomhedspant på nom. kr. 1.800.000 med pant i selskabets goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt igangværende arbejder og tilgodehavender fra salg.

Virksomhedspant omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdier på balancedagen udgør:

Goodwill	441.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	674.000
Varelager	201.000
Tilgodehavender fra salg	794.499
Igangværende arbejder	3.195.497
Andre tilgodehavender	241.972
<b>Total</b>	<b>5.547.968</b>

**13. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen**

Selskabets årlige leasingforpligtelser på 2 stk. automobiler udgør ca. 115.000 kr. Den maksimale forpligtelse udgør ca. kr. 216.000 (ekskl. moms). Selskabets leasingkontrakter har en restrende løbetid på 15 til 43 måneder.