

---

# ***Niels H. Madsen ApS***

Liljebrovej 1, Vesterbæk, 6800 Varde

## **Årsrapport for 2017/18**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 25 70 40 02

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 1 /11 2018

Niels H. Madsen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 2018 7

Noter til årsregnskabet 9

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Niels H. Madsen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vesterbæk, den 24. august 2018

## Direktion

Niels Hvam Madsen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Niels H. Madsen ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Niels H. Madsen ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 ud-

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 24. august 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Alex Nyholm

statsautoriseret revisor

mne28667

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Niels H. Madsen ApS  
Liljebrovej 1, Vesterbæk  
6800 Varde

Telefon: 75 26 40 94

CVR-nr.: 25 70 40 02

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Regnskabsår: 18. regnskabsår

Hjemstedskommune: Varde

### Direktion

Niels Hvam Madsen

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Esbjerg Brygge 28  
6700 Esbjerg  
Telefon 76 12 45 00  
Telefax  
[www.pwc.dk](http://www.pwc.dk)

### Pengeinstitut

Danske Andelskassers Bank  
Kærgårdsvej 12, Nordenskov  
6800 Varde

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har bestået i at drive håndværk og dermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 19.573, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på DKK 270.116.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.218.596</b>	<b>1.668.210</b>	<b>2.211.661</b>
Personaleomkostninger	1	-1.062.416	-1.411.454	-1.948.557
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-117.277	-102.134	-105.102
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>38.903</b>	<b>154.622</b>	<b>158.002</b>
Finansielle omkostninger		-12.424	-18.646	-25.922
<b>Resultat før skat</b>		<b>26.479</b>	<b>135.976</b>	<b>132.080</b>
Skat af årets resultat	3	-6.906	-30.739	-29.128
<b>Årets resultat</b>		<b>19.573</b>	<b>105.237</b>	<b>102.952</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		20.000	105.000	100.200
Overført resultat		-427	237	2.752
		<b>19.573</b>	<b>105.237</b>	<b>102.952</b>



## Balance 30. juni 2018

### Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK	2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		527.139	621.746	723.880
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>527.139</b>	<b>621.746</b>	<b>723.880</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>527.139</b>	<b>621.746</b>	<b>723.880</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>25.012</b>	<b>33.538</b>	<b>57.104</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		269.283	298.062	426.740
Igangværende arbejder for fremmed regning		228.596	104.090	104.484
Periodeafgrænsningsposter		30.950	45.669	51.092
<b>Tilgodehavender</b>		<b>528.829</b>	<b>447.821</b>	<b>582.316</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.185</b>	<b>102.587</b>	<b>1.100</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>555.026</b>	<b>583.946</b>	<b>640.520</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.082.165</b>	<b>1.205.692</b>	<b>1.364.400</b>

# Balance 30. juni 2018

## Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		250.000	250.000	250.000
Overført resultat		116	543	306
Foreslået udbytte for regnskabsåret		20.000	105.000	100.200
<b>Egenkapital</b>	5	<b>270.116</b>	<b>355.543</b>	<b>350.506</b>
Hensættelse til udskudt skat		97.964	106.153	117.280
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>97.964</b>	<b>106.153</b>	<b>117.280</b>
Kreditinstitutter		0	0	52.907
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52.907</b>
Kreditinstitutter		36.644	0	273.056
Leverandører af varer og tjenesteydelser		281.867	237.743	183.016
Gæld til tilknyttede virksomheder		194.663	142.009	94.602
Selskabsskat		56.961	41.866	38.104
Anden gæld		143.950	322.378	254.929
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>714.085</b>	<b>743.996</b>	<b>843.707</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>714.085</b>	<b>743.996</b>	<b>896.614</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.082.165</b>	<b>1.205.692</b>	<b>1.364.400</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6			
Nærtstående parter	7			
Anvendt regnskabspraksis	8			

# Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17	2015/16
	DKK	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>			
Lønninger	876.831	1.181.819	1.623.686
Pensioner	95.238	120.542	176.223
Andre omkostninger til social sikring	71.412	78.375	128.612
Andre personaleomkostninger	18.935	30.718	20.036
	<b>1.062.416</b>	<b>1.411.454</b>	<b>1.948.557</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>5</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>			
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	117.277	102.134	105.102
	<b>117.277</b>	<b>102.134</b>	<b>105.102</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>			
Årets aktuelle skat	15.095	41.866	38.104
Årets udskudte skat	-8.189	-11.127	-8.976
	<b>6.906</b>	<b>30.739</b>	<b>29.128</b>

# Noter til årsregnskabet

## 4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. juli	2.242.636
Tilgang i årets løb	22.670
Afgang i årets løb	-155.920
Kostpris 30. juni	<u>2.109.386</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.620.890
Årets afskrivninger	117.277
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-155.920
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>1.582.247</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>527.139</u></b>

## 5 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	250.000	543	105.000	355.543
Betalt ordinært udbytte	0	0	-105.000	-105.000
Årets resultat	0	-427	20.000	19.573
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b><u>250.000</u></b>	<b><u>116</u></b>	<b><u>20.000</u></b>	<b><u>270.116</u></b>
		2018 DKK	2017 DKK	2016 DKK

## 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for byggerier:

Danske Andelskassers Bank har stillet garantier på DKK	128.289	128.289	7.883
--	---------	---------	-------

# Noter til årsregnskabet

## 7 Nærtstående parter

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

NM Roussthøje Holding ApS, Kirkevejen 41, 6818 Årre.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Niels H. Madsen ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

### 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 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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold m.v.

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 NM Roushøje Holding ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Driftsmidler	7 år
--------------	------

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til forventet salgspris af det udførte arbejde i forhold til færdiggørelsesgraden.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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.

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



## **Noter til årsregnskabet**

### **8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.