



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

*CVR-nummer: 33047193*

**ÅRSRAPPORT**  
*1. januar 2016 til 31. december 2016*

(7. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 8/7 2017

Sven-Erik Madsen  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab.....	4
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse.....	10
Balance .....	11
Noter .....	13

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for S.E. Madsen VVS ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 8/7 2017

**Direktion**

  
Sven-Erik Madsen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

### Til den daglige ledelse i S.E. Madsen VVS ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for S.E. Madsen VVS ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

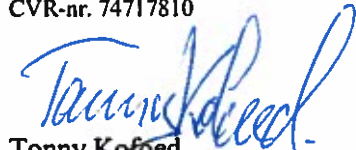
Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rønne, den 8/7 2017

### Rønne Revision I/S

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed  
CVR-nr. 74717810



Tonny Koføed  
registreret revisor  
FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	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
<b>Direktion</b>	Sven-Erik Madsen
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank A/S Lille Torv 1 3700 Rønne
<b>Revisor</b>	Rønne Revision I/S Store Torvegade 12, 1 3700 Rønne
<b>Revisorteam</b>	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. -176, hvilket ikke anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 1.530 og en egenkapital på t.kr. 93.

### **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 2017**

Der forventes stigende aktivitet og positiv indtjening for regnskabsåret 2017.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for S.E. Madsen VVS ApS for 2016 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.

#### Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

### 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 og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

#### Nettoomsætning

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

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Personaleomkostninger

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### 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 finansiel 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 dansk koncernforbundet virksomhed.

Selskabet hæfter solidarisk med sambeskattet selskab 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 ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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%

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.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **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 nominel 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.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, 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.

### **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.

### **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 2016

	2016	2015 kr. 1000
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>796.809</b>	<b>1.482</b>
1 Personaleomkostninger.....	-766.620	-1.087
2 Afskrivninger.....	-99.398	-133
	<hr/>	<hr/>
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>-69.209</b>	<b>262</b>
Andre finansielle indtægter.....	2.142	8
Andre finansielle omkostninger.....	-108.800	-81
	<hr/>	<hr/>
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>-175.867</b>	<b>189</b>
Skat af årets resultat.....	0	0
	<hr/>	<hr/>
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>-175.867</b>	<b>189</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat.....	-175.867	189
	<hr/>	<hr/>
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>-175.867</b>	<b>189</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016  
AKTIVER

	2016	2015 kr. 1000
3 Goodwill .....	240.000	320
<b>Immaterielle anlægsaktiver .....</b>	<b>240.000</b>	<b>320</b>
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	15.999	25
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>15.999</b>	<b>25</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>	<b>255.999</b>	<b>345</b>
Varelager.....	382.070	313
<b>Varebeholdninger .....</b>	<b>382.070</b>	<b>313</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	693.618	706
Igangværende arbejder for fremmed regning .....	150.385	143
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed.....	4.887	37
Andre tilgodehavender.....	36.164	49
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>885.054</b>	<b>935</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>	<b>6.885</b>	<b>23</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>	<b>1.274.009</b>	<b>1.271</b>
<b>AKTIVER.....</b>	<b>1.530.008</b>	<b>1.616</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016  
PASSIVER

	2016	2015 kr. 1000
Virksomhedskapital .....	125.000	125
Overført resultat .....	-32.140	143
<b>5 EGENKAPITAL.....</b>	<b>92.860</b>	<b>268</b>
Leasingforpligtelser .....	0	0
<b>6 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	7.120	35
Kreditinstitutter .....	670.441	669
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	158.676	149
Selskabsskat .....	0	0
Anden gæld .....	600.911	495
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>1.437.148</b>	<b>1.348</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>	<b>1.437.148</b>	<b>1.348</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>1.530.008</b>	<b>1.616</b>
7 Eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Ejerforhold		

## NOTER

	2016	2015 kr. 1000
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget .....	2	3
Lønninger.....	723.727	1.018
Pensioner.....	25.818	49
Andre omkostninger til social sikring.....	17.075	20
	<u>766.620</u>	<u>1.087</u>
<b>2 Afskrivninger</b>		
Goodwill .....	80.000	80
Mindre nyanskaffelser .....	11.398	9
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	8.000	44
	<u>99.398</u>	<u>133</u>
<b>3 Immaterielle anlægsaktiver</b>		Goodwill
Kostpris, primo .....		800.000
Tilgang i årets løb .....		0
Afgang i årets løb.....		0
Kostpris 31. december 2016		<u>800.000</u>
Af-/nedskrivninger, primo .....		-480.000
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....		0
Årets af-/nedskrivninger .....		-80.000
Af-/nedskrivninger 31. december 2016		<u>-560.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>		<u><u>240.000</u></u>

## NOTER

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris, primo .....	720.557
Tilgang i årets løb .....	0
Afgang i årets løb.....	0
	<hr/>
Kostpris 31. december 2016	720.557
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo .....	-696.558
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0
Årets af-/nedskrivninger .....	-8.000
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2016	-704.558
	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 .....</b>	<b><u>15.999</u></b>

	Primo	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
<b>5 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital .....	125.000	0	125.000
Overført resultat.....	143.727	-175.867	-32.140
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>268.727</b>	<b>-175.867</b>	<b>92.860</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Der har ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>6 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Leasingforpligtelser .....	35.000	7.120	7.120	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>35.000</b>	<b>7.120</b>	<b>7.120</b>	<b>0</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

NOTER

	2016	2015 kr. 1000
<b>7 Eventualposter mv.</b>		
<b>Eventualaktiver</b>		
Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.kr. 181, som ikke er indregnet i årsregnskabet.		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for mellemværende med Sydbank A/S er lyst virksomhedspant, stort t. kr. 700, i debitorer, varelager og driftsmateriel med en bogført værdi på t. kr. 849.		
<b>9 Ejerforhold</b>		
Følgende anpartshaver er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller mindst 5% af anpartskapitalen på kr. 125.000.		
S.E. Madsen Holding ApS, ejerandel 100%		