



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

*CVR-nummer: 33512554*

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

*(6. 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.....	9
Balance .....	10
Noter .....	12

## LEDELSESPÅTEGNING

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

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.

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 8/7 2017

**Direktion**



Sven-Erik Madsen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

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

Vi har opstillet årsregnskabet for S.E. Madsen Holding 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 Kofoed  
registreret revisor  
FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	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
<b>Direktion</b>	Sven-Erik Madsen
<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 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. -181, hvilket ikke anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 125 og en egenkapital på t.kr. 55.

### **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**

Aktiviteten i den tilknyttede virksomhed forventes at være stigende i forhold til 2016, med en positiv indtjening og konsolidering.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for S.E. Madsen Holding 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.

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

#### Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttet virksomhed. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet før omkostninger i resultatopgørelsen.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### 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 fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af det danske dattervirksomheds skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet hæfter solidarisk med sambeskattet selskab i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i dattervirksomhed**

Kapitalandele i dattervirksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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.

##### **Tilgodehavender**

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

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

##### **Gældsforpligtelser**

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



RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

	2016	2015
Indtægter af kapitalandele.....	-175.867	189.436
Andre eksterne omkostninger .....	-5.375	-6.125
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>-181.242</b>	<b>183.311</b>
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>-181.242</b>	<b>183.311</b>
Skat af årets resultat.....	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>-181.242</b>	<b>183.311</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat.....	-181.242	183.311
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>-181.242</b>	<b>183.311</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016  
AKTIVER

	2016	2015
1 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed.....	92.860	268.727
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>92.860</b>	<b>268.727</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>92.860</b>	<b>268.727</b>
Selskabsskat.....	32.000	32.000
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>32.000</b>	<b>32.000</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>32.000</b>	<b>32.000</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>124.860</b>	<b>300.727</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016  
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital .....	80.000	80.000
Overført resultat .....	-24.785	156.457
<b>2 EGENKAPITAL</b> .....	<b>55.215</b>	<b>236.457</b>
Gæld til tilknyttet virksomhed .....	4.887	36.960
Anden gæld .....	7.001	8.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	57.757	19.310
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b>69.645</b>	<b>64.270</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>69.645</b>	<b>64.270</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>124.860</b>	<b>300.727</b>
3 Eventualposter mv.		
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5 Ejerforhold		

## NOTER

	2016	2015
<b>1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo .....	1.139.705	1.139.705
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2016	1.139.705	1.139.705
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo.....	-870.978	-1.060.414
Årets resultatandele.....	-175.867	189.436
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	-1.046.845	-870.978
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 .....</b>	<b>92.860</b>	<b>268.727</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
S. E. Madsen VVS ApS	Bornholm	100%	-175.867	92.860
		Primo	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
<b>2 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital .....		80.000	0	80.000
Overført resultat.....		156.457	-181.242	-24.785
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
		<b>236.457</b>	<b>-181.242</b>	<b>55.215</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

2016

2015

**3 Eventualposter mv.**

**Eventualaktiver**

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

**Eventualforpligtelser**

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

**4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

**5 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%