
Thorkild Madsen
Fredericia A/S
Årsrapport for 2013/14
(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 50 49 64 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/8 2014

Carl Martin Madsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 4

Balance 30. april 5

Noter til årsrapporten 7

Regnskabspraksis 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 for Thorkild Madsen Fredericia A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2013/14.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 27. juni 2014

Direktion

Carl Martin Madsen

Bestyrelse

Carl Martin Madsen

Lars Madsen

Preben Skou-Nielsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Thorkild Madsen Fredericia A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Thorkild Madsen Fredericia A/S for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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. 30. april 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Trekantområdet, den 27. juni 2014

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Paul Adler Juul
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Thorkild Madsen Fredericia A/S Værkstedsvej 4 7000 Fredericia CVR-nr.: 50 49 64 14 Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april Hjemstedskommune: Fredericia
Hovedaktivitet	Selskabet driver virksomhed med VVS-installation, smedearbejde og hermed beslægtede opgaver.
Bestyrelse	Carl Martin Madsen Lars Madsen Preben Skou-Nielsen
Direktion	Carl Martin Madsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle
Pengeinstitut	Sydbank Gothersgade 31-33 7000 Fredericia

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Bruttofortjeneste		2.957.558	2.943.428
Personaleomkostninger	1	-2.718.349	-3.376.534
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-238.061	-191.230
Resultat før finansielle poster		1.148	-624.336
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		239.985	470.025
Finansielle indtægter		4.201	7.518
Finansielle omkostninger		-5.667	-6.750
Resultat før skat		239.667	-153.543
Skat af årets resultat	3	-16.193	151.777
Årets resultat		223.474	-1.766

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	239.985	470.025
Overført resultat	-16.511	-471.791
	223.474	-1.766

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		494.669	667.731
Materielle anlægsaktiver	4	494.669	667.731
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	2.094.006	1.854.021
Andre tilgodehavender		183.000	183.000
Finansielle anlægsaktiver		2.277.006	2.037.021
Anlægsaktiver		2.771.675	2.704.752
Varebeholdninger		558.763	578.773
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.137.103	1.374.868
Igangværende arbejder for fremmed regning		315.391	627.420
Andre tilgodehavender		21.314	46.256
Udskudt skatteaktiv		461.111	601.446
Periodeafgrænsningsposter		140.183	145.208
Tilgodehavender		4.075.102	2.795.198
Likvide beholdninger		582.179	2.185.371
Omsætningsaktiver		5.216.044	5.559.342
Aktiver		7.987.719	8.264.094

Balance 30. april

Passiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Selskabskapital		550.000	550.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.734.006	1.494.021
Overført resultat		1.207.004	1.223.515
Egenkapital	6	3.491.010	3.267.536
Modtagne forudbetalinger fra kunder		650.187	1.266.290
Leverandører af varer og tjenesteydelser		411.919	889.506
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.729.831	1.422.591
Anden gæld		1.630.420	1.348.171
Periodeafgrænsningsposter		74.352	70.000
Kortfristet gæld		4.496.709	4.996.558
Gældsforpligtelser		4.496.709	4.996.558
Passiver		7.987.719	8.264.094
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter til årsrapporten

	2013/14	2012/13
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.269.815	6.908.626
Pensioner	694.532	886.768
Andre omkostninger til social sikring	153.128	167.467
Andre personaleomkostninger	19.226	5.056
	6.136.701	7.967.917
Overført til produktionslønninger	-3.418.352	-4.591.383
	2.718.349	3.376.534
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	17	21
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	238.061	191.230
	238.061	191.230
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-124.142	-232.531
Årets udskudte skat	140.335	80.754
	16.193	-151.777

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. maj 2013	3.686.819
Tilgang i årets løb	65.000
Kostpris 30. april 2014	3.751.819
Ned- og afskrivninger 1. maj 2013	2.899.933
Årets afskrivninger	357.217
Ned- og afskrivninger 30. april 2014	3.257.150
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2014	494.669

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2014	2013
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj 2013	360.000	360.000
Kostpris 30. april 2014	360.000	360.000
Værdireguleringer 1. maj 2013	1.494.021	1.023.996
Årets resultat	239.985	470.025
Værdireguleringer 30. april 2014	1.734.006	1.494.021
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2014	2.094.006	1.854.021

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Entreprenørfirmaet Villy Madsen Fredericia ApS	Fredericia	200.000	100%

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj 2013	550.000	1.494.021	1.223.515	3.267.536
Årets resultat	0	239.985	-16.511	223.474
Egenkapital 30. april 2014	550.000	1.734.006	1.207.004	3.491.010

Selskabskapitalen består af 550 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. april 2014.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

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

TMF Fredericia Holding ApS, Odinsvej 27, 7000 Fredericia.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Thorkild Madsen Fredericia A/S for 2013/14 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2013/14 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen udgør salgsværdien af det i årets løb udførte arbejde, og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Acontofakturerings på igangværende arbejder indgår derfor ikke i nettoomsætning.

Nettoomsætning

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver samt avance og tab ved løbende udskiftning af anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, udbytter, kursregulering på værdipapirer samt til-læg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne virksomheder. CMM Holding ApS fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst hensættes og betales af CMM Holding ApS. Skatteeffekten af sambeskatningen med de danske virksomheder fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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. Der indregnes ikke renter.

Regnskabspraksis

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

Maskiner og inventar	5-10 år
Vare- og lastautomobiler	5 år
Edb-udstyr	4 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten dattervirksomhed den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomheden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under Værdipapirer og kapitalandele, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede købskurs.

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 gældsmetode 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, 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.

Regnskabspraksis

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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