



## GL VVS A/S

(CVR nr. 12 47 65 31)

**Symfonivej 29, 2730 Herlev**

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2019**

(31. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 6. april 2020.

**Dirigent**

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'SFA', is written over a horizontal line.

Steen Forskrog Almsgaard

Erhvervsstyrelsen

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger .....	2
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang .....	4
Ledelsesberetning .....	6
Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019.....	13
Balance pr. 31. december 2019.....	14
Egenkapitalopgørelse .....	16
Noter .....	17

## Selskabsoplysninger

**Selskab**

GL VVS A/S  
Symfonivej 29  
2730 Herlev  
Hjemstedskommune: Herlev

**CVR-nummer**

12 47 65 31

**Bestyrelse**

Tina Charlotte Matthiesen  
Henrik Møller  
Steen Porskrog Almsgaard

**Direktion**

Steen Porskrog Almsgaard

**Kapitalejere**

SA Holding Herlev ApS  
Henrik M. VVS Holding ApS  
PHMA Holding ApS

**Revision**

VAC Revision & Review ApS  
Linde Allé 1, 1.  
2750 Ballerup

**Pengeinstitut**

Handelsbanken  
Industrivej 20, 1. th.  
4000 Roskilde

## Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for GL VVS A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, som indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vi erklærer i den forbindelse:

- at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens og eventuelle standarders krav samt eventuelle krav til vedtægter eller aftale, og
- at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.
- at årsregnskabet er ledelsens ansvar.
- at ledelsesberetningen efter vores opfattelse indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Herlev, den 6. april 2020


### Direktion



---

Steen Forskrog Almsgaard

### Bestyrelse



---

Tina Charlotte Matthiesen



---

Henrik Møller



---

Steen Forskrog Almsgaard

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i GL VVS A/S.

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet.

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for GL VVS A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2019, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang (fortsat)

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 supplerede 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker derfor 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 væsentlig 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.

Ballerup, den 6. april 2020

### **VAC Revision & Review ApS**

Registreret revisionsanpartsselskab

(CVR nr. 37 36 60 99)

Kenn Andersen  
Registreret revisor  
(mne12420)

## Ledelsesberetning

### Aktivitet

Selskabets aktiviteter er at drive handel med bygningsartikler, udføre el- og VVS-installationer og yde konsultativ bistand. Selskabet driver også virksomhed inden for bygningsområder. Selskabets aktivitet i året har primært været udførelse af VVS-installationer i større entrepriser.

Der er ikke sket ændringer i selskabets aktivitet i forhold til tidligere år.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er tilfredsstillende. Årets overskud blev på kr. 14.402.920.

### Usædvanlige forhold vedrørende regnskabsåret

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i regnskabsåret.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerheder vedrørende indregning og måling.

### Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsafslutningen indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

### Den forventede udvikling

Ledelsen forventer resultatet i det kommende regnskabsår vil være tilfredsstillende.

### Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

SA Holding Herlev ApS, Herlev  
Henrik M. VVS Holding ApS, Herlev  
PHMA Holding ApS, Ballerup

### Resultatanvendelse

Forslag til anvendelse af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsrapporten er udarbejdet efter årsregnskabslovens, og eventuelle standards krav. Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C, og er aflagt i danske kroner.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er tilpasset ændringer i årsregnskabsloven, som træder i kraft for regnskabsår der starter 1. januar 2020. Det medfører, at der nu ikke længere er en note om egenkapitalen. Oplysninger om egenkapitalen er i år og fremover anført i en egenkapitalopgørelse. Tilpasningen i anvendt regnskabspraksis har ikke medført beløbsmæssige ændringer af resultat, aktiver, passiver eller egenkapital, hverken for tidligere eller indeværende år. Herudover er der ikke sket ændringer i anvendt regnskabspraksis.

Igangværende arbejder for fremmed regning er tilpasset ændringer i Årsregnskabsloven og sammenligningstallene er tilpasset i overensstemmelse hermed. Ændringen betyder, at sammenligningstallene for aktiver og passiver er reduceret med kr. 19.411.132. Ændringen har ikke givet ændringer i resultat eller egenkapital.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

### Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen opstilles i overensstemmelse med årsregnskabslovens bilag 2, skema 4 (funktionsopdelt) resultatopgørelse.



## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet har i henhold til årsregnskabsloven §32, foretaget en sammendragning af flere regnskabsposter i resultatopgørelsen til regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt produktionsomkostninger.

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af ydelser, handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udført arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

### **Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

### **Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Afskrivninger

Afskrivninger er baseret på lineære driftsøkonomiske afskrivninger beregnet på grundlag af aktivernes forventede brugstid. Afskrivningerne beregnes under hensyntagen til en eventuel restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Der anvendes følgende åremål for afskrivninger:

Driftsmateriel og inventar .....	5 år
Bygninger .....	5 år

Mindre aktiver omkostningsføres i anskaffelsesåret i overensstemmelse med reglerne for skattemæssig omkostningsførelse af småaktiver.

Ved salg eller udrangering af materielle eller immaterielle anlægsaktiver indtægtsføres realiserede fortjenester over resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og realiserede tab omkostningsføres under relevant funktionsart i resultatopgørelsen.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og forskydninger i udskudt skat.

Aktuel skat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Betalt a'contoskat modregnes i skyldig skat ved årets udgang.

Udskudt skat er hensat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne selskaber.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Aktuel beregnet skat indregnes som tilgodehavende/refusion med koncernforbundne selskaber.

## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Balancen

Balancen er opstillet efter årsregnskabslovens bilag 2, skema 1 (balance i kontoform), dog med den ændring, at gældsforpligtelser er opdelt i kort- og langfristede gældsforpligtelser, idet denne opdeling giver et mere retvisende billede af virksomhedens likviditets- og finansieringsforhold.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver er indregnet til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede aktier, der af ledelsen anses som langfristet investering. Børsnoterede aktier indregnes til dagsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver indregnes til kostpris.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelser ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter 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 på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger. Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Opskrivninger

Opskrivninger af aktiver indregnes direkte på egenkapitalen, i det omfang opskrivningen ikke har effekt for hensatte forpligtelser, herunder hensættelser til udskudt skat.

### Udbytte

Ledelsens forslag til udbytte vises i overskudsdisponeringen, som er anført i sammenhæng med resultatopgørelsen. Udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

### 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, indregnes udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver 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

Gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel restgæld.

### Eventualforpligtelser

#### Sambeskatning

Administrationsselskabet hæfter solidarisk med helejede koncernforbundne selskaber for indkomstskatter. m.v. Øvrige selskaber i sambeskatningen "minoritetsselskaber" hæfter subsidiært for ovenstående krav i forhold til den andel af kapitalen i det hæftende selskab, der ejes direkte eller indirekte af administrationsselskabet.

## **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

### **Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser**

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og der er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

### **Leasing**

Finansielt leasede kontrakter indregnes som anlægsaktiv og leasingydelserne indregnes som en forpligtelse i balancen.

Operationelle leasingkontrakter indregnes i resultatopgørelsen lineært over leasingperioden.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

2018		Noter	
13.973.610	<b>Bruttofortjeneste</b>		24.325.397
-2.649.153	Distributionsomkostninger .....		-3.854.330
-1.924.321	Administrationsomkostninger .....		-2.181.664
0	Andre driftsindtægter.....		0
9.400.136	<b>Resultat før finansielle poster</b>		18.289.403
89.755	Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		268.133
0	Finansielle indtægter .....		123.459
-1.384	Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder .....		0
-78.777	Finansielle omkostninger .....		-29.641
9.409.730	<b>Resultat før skat</b>		18.651.354
-2.088.307	Skat af årets resultat .....	1	-4.248.434
7.321.423	<b>ÅRETS RESULTAT</b>		14.402.920

Der foreslås fordelt således:

Udlodning af udbytte .....	8.000.000
Overført resultat .....	6.402.920
Resultatdisponering i alt .....	14.402.920

## Balance pr. 31. december 2019

### Aktiver

2018		Noter	
	<b>Anlægsaktiver</b>		
	<u>Materielle anlægsaktiver</u>		
0	Grunde og bygninger .....	2	183.668
2.259.141	Driftsmidler og inventar .....	2	2.239.807
<u>2.259.141</u>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<u>2.423.475</u>
	<u>Finansielle anlægsaktiver</u>		
1.947.041	Andre værdipapirer og kapitalandele .....		2.070.499
325.470	Andre tilgodehavender .....		327.530
<u>2.272.511</u>	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<u>2.398.029</u>
<u>4.531.652</u>	<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>4.821.504</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<u>Tilgodehavender</u>		
6.517.717	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		6.009.935
0	Igangværende arbejder for fremmed regning .....		918.874
8.901.836	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		17.293.422
112.229	Andre tilgodehavender .....		228.173
19.701	Periodeafgrænsningsposter .....		43.335
<u>15.551.483</u>	<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<u>24.493.739</u>
<u>11.408.552</u>	<b>Likvide beholdninger i alt .....</b>		<u>6.296.111</u>
<u>26.960.035</u>	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>30.789.850</u>
<u>31.491.687</u>	<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>35.611.354</u>

## Balance pr. 31. december 2019

### Passiver

2018		Noter	
	<b>Egenkapital</b>		
500.000	Virksomhedskapital .....	3	500.000
6.000.000	Øvrige reserver .....		8.000.000
3.523.433	Overført resultat .....		9.926.353
<u>10.023.433</u>	<b>Egenkapital i alt</b>		<u>18.426.353</u>
	<b>Forpligtelser</b>		
	<u>Hensatte forpligtelser</u>		
4.372.720	Hensættelse til udskudt skat.....		5.338.740
<u>4.372.720</u>	Hensatte forpligtelser i alt .....		<u>5.338.740</u>
	<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>		
0	Anden gæld .....	4	412.690
<u>0</u>	Langfristede gældsforpligtelser i alt .....		<u>412.690</u>
	<u>Kortfristede gældsforpligtelser</u>		
8.676.753	Modtagne forudbetalinger fra kunder .....		3.739.822
4.489.900	Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		5.787.793
621.907	Gæld til tilknyttede virksomheder .....		0
0	Selskabsskat .....		0
3.306.974	Anden gæld .....		1.905.956
<u>17.095.534</u>	Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....		<u>11.433.571</u>
<u>21.468.254</u>	<b>Forpligtelser i alt</b>		<u>17.185.001</u>
<u>31.491.687</u>	<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>35.611.354</u>

Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v. .... 5

Pantsætninger/sikkerhedsstillelser ..... 6

Nærtstående parter, ejerforhold m.v. .... 7

Personaleomkostninger ..... 8



## Egenkapitalopgørelse

	<b>Virksom- hedskapital</b>	<b>Øvrige reserver</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital primo sidste år	500.000	6.000.000	2.202.010	8.702.010
Udloddet udbytte	0	-6.000.000	0	-6.000.000
Årets resultat	0	0	7.321.423	7.321.423
Udbytte	0	6.000.000	-6.000.000	0
Egenkapital primo	500.000	6.000.000	3.523.433	10.023.433
Udloddet udbytte	0	-6.000.000	0	-6.000.000
Årets resultat	0	0	14.402.920	14.402.920
Udbytte	0	8.000.000	-8.000.000	0
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>8.000.000</b>	<b>9.926.353</b>	<b>18.426.353</b>

## Noter

<b>2018</b>	<b>1. Skat af årets resultat</b>	
25.917	Aktuel skat .....	3.282.414
<u>2.062.390</u>	Ændring af udskudt skat .....	<u>966.020</u>
<u>2.088.307</u>		<u>4.248.434</u>
<b>2. Anlægsaktiver</b>		
	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Drifts- materiel og inventar</b>
Anskaffelsessum primo .....	0	2.686.679
Tilgang .....	205.131	465.200
Afgang, udrangerede aktiver .....	0	-114.900
Afgang, afhændede aktiver .....	0	0
Anskaffelsessum ultimo.....	<u>205.131</u>	<u>3.036.979</u>
Afskrivninger primo.....	0	427.538
Afskrivninger, afhændede aktiver.....	0	0
Afskrivninger, udrangerede aktiver .....	0	-114.900
Afskrivninger.....	21.463	484.534
Afskrivninger ultimo .....	<u>21.463</u>	<u>797.172</u>
<b>Bogført værdi grunde og bygninger</b>	<u><b>183.668</b></u>	
<b>Bogført værdi driftsmidler og inventar</b>		<u><b>2.239.807</b></u>
<b>3. Egenkapital</b>		
<b>Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapitalen består af 255 A-aktier og 245 B-aktier á kr. 1.000.		
<b>4. Anden gæld</b>		
371.785	Skyldig feriepengeforpligtelse .....	412.690
<u>-371.785</u>	Afdrag næste år .....	<u>0</u>
<u>0</u>		<u>412.690</u>

Heraf forfalder kr. 0 til betaling 5 år efter balancetidspunktet.

## Noter (fortsat)

### **5. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.**

Administrationsselskabet hæfter solidarisk med helejede koncernforbundne selskaber for indkomstskatter m.v. Øvrige selskaber i sambeskatningen "minoritetsselskaber" hæfter subsidiært for ovenstående krav i forhold til den andel af kapitalen i det hæftende selskab, der ejes direkte eller indirekte af administrationsselskabet.

Udover sædvanlige garantier for udført arbejde, er der stillet arbejdsgarantier overfor tredjemand på t.kr. 14.866.

Der verserer to igangværende voldgiftssager mod selskabet. Udfaldet af de verserende sager kendes ikke på nuværende tidspunkt. De fremsatte krav, anslået t.kr. 530 er afvist af selskabet.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende driftsmateriel med en samlet årlig ydelse på ca. t.kr. 55 og med en samlet restforpligtelse på ca. t.kr. 266.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på ca. t.kr. 577. Lejemålet er uopsigeligt indtil den 1. januar 2020, herefter kan lejemålet opsiges med 6 måneders varsel.

### **6. Pantsætninger/sikkerhedsstillelser**

Kapitalejer og virksomhedsdeltager har hver især afgivet begrænset selvskyldnerkaution overfor pengeinstitut.

Herudover er der ikke stillet sikkerhed eller foretaget pantsætning af nogen art.

### **7. Nærtstående parter, ejerforhold m.v.**

#### **Bestemmende indflydelse:**

SA Holding Herlev ApS der er hovedaktionær.

#### **Ejerforhold:**

Følgende kapitalejere ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

SA Holding Herlev ApS, Symfonivej 29, 2730 Herlev.

Henrik M. VVS Holding ApS, Symfonivej 29, 2730 Herlev.

PHMA Holding ApS, Toftebjergghaven 6, 2750 Ballerup.

## Noter (fortsat)

### 7. Nærtstående parter, ejerforhold m.v. (fortsat)

#### Koncern:

#### Administrationsselskab/moderselskab:

SA Holding Herlev ApS, Symfonivej 29, 2730 Herlev.

#### Søsterselskaber:

GL Ventilation & Facade ApS, Symfonivej 29, 2730 Herlev.

Masoma Invest ApS, Symfonivej 29, 2730 Herlev.

Gullanden ApS, Symfonivej 29, 2730 Herlev.

#### Nærtstående parter, der har været transaktioner med:

Mellemværende med administrationsselskabet på markedsmæssige vilkår.

Mellemværende med søsterselskaberne på markedsmæssige vilkår.

<b>2018</b>	<b>8. Personaleomkostninger</b>	
14.906.382	Løn, gager og vederlag .....	14.840.623
1.736.416	Pension .....	1.773.330
180.992	Andre sociale omkostninger .....	146.739
<u>16.823.790</u>		<u>16.760.692</u>
<u>20</u>	Det gennemsnitlige antal ansatte har været: .....	<u>19</u>