

Finn Olsen A/S VVS

(CVR nr. 20 63 80 87)

Salbjergvej 35, 4622 Havdrup

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

(20. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30. november 2017.

Dirigent



Henrik Herse

Erhvervsstyrelsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	11
Balance pr. 30. juni 2017	12
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskab

Finn Olsen A/S VVS
Salbjergvej 35
4622 Havdrup
Hjemstedskommune: Solrød

CVR-nummer

20 63 80 87

Direktion

Henrik Herse

Direktion

Tobias Herse
Henrik Herse
Karina Herse

Kapitalejer

Herse Holding ApS, Hvalsø

Associeret virksomhed

Anpartsselskabet Fl. Olsen VVS

Revision

VAC Revision & Review ApS
Centrumgaden 3, 2.
2750 Ballerup

Pengeinstitut

Handelsbanken
Centrumgaden 24, 1.
2750 Ballerup

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten, 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.

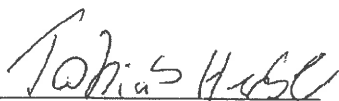
Havdrup, den 30. november 2017.

Direktion



Henrik Herse
Direktør

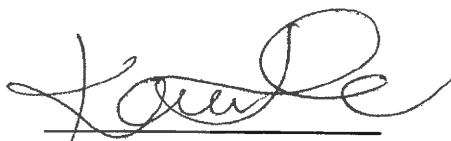
Bestyrelse



Tobias Herse



Henrik Herse



Karina Herse

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Finn Olsen A/S VVS.

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet.

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Finn Olsen A/S VVS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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.

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og danske revisorerers etiske regler samt 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 udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

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 30. november 2017

VAC Revision & Review ApS

Registreret revisionsanpartsselskab

(CVR nr. 37 36 60 99)



Kenn Andersen

Registreret revisor

(mne12420)

Ledelsesberetning

Aktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive handels-, håndværks- og industrivirksomhed og dermed i forbindelse stående virksomhed.

Selskabets væsentligste aktivitet i regnskabsåret har bestået i udførelse af VVS - installationer hos erhvervskunder og private.

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

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat er tilfredsstillende. Årets overskud blev på kr. 671.752.

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 kapitalejer ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

Herse Holding ApS, Hvalsø

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 og de skattemæssige specifikationer er opstillet i henhold til gældende skattelovgivning.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen opstilles i overensstemmelse med årsregnskabslovens bilag 2, skema 3 (artsopdelt) resultatopgørelse.

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.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingaftaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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 anvendes følgende åremål for afskrivninger:

Goodwill	5 år
Driftsmateriel og inventar	3 - 7 år
Automobiler	5 - 7 år

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger (fortsat)

Goodwill afskrives lineært over 5 år, da dette formodes at være den omsætningsaktive periode for tilbagevendende kunder.

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 over resultatopgørelsen under andre driftsudgifter.

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 vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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 nettorealisationsværdi.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver indregnes til kostpris.

Værdiforingelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

2015/2016		Noter	
9.610.440	Bruttofortjeneste		10.082.090
-7.540.262	Personaleomkostninger	1	-8.570.973
-808.229	Af- og nedskrivninger	2	-716.622
0	Andre driftsomkostninger		-18.964
<u>1.261.949</u>	Resultat før finansielle poster		<u>775.531</u>
7.344	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder ...		126.883
4.600	Finansielle indtægter		9.007
-262.827	Finansielle omkostninger		-212.253
<u>1.011.066</u>	Resultat før skat		<u>699.168</u>
<u>-292.485</u>	Skat af årets resultat	3	<u>-27.416</u>
<u><u>718.581</u></u>	ÅRETS RESULTAT		<u><u>671.752</u></u>

Der foreslås fordelt således:

Udlodning af udbytte	500.000
Overført resultat	171.752
Resultatdisponering i alt	<u>671.752</u>

Balance pr. 30. juni 2017

Aktiver

2015/2016		Noter	
	Anlægsaktiver		
	<u>Immaterielle anlægsaktiver</u>		
172.500	Goodwill	4	127.500
<u>172.500</u>	Immaterielle anlægsaktiver i alt		<u>127.500</u>
	<u>Materielle anlægsaktiver</u>		
2.554.857	Driftsmidler og inventar	4	2.251.104
<u>2.554.857</u>	Materielle anlægsaktiver i alt		<u>2.251.104</u>
	<u>Finansielle anlægsaktiver</u>		
100.000	Andre tilgodehavender		100.000
<u>100.000</u>	Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>100.000</u>
<u>2.827.357</u>	Anlægsaktiver i alt		<u>2.478.604</u>
	Omsætningsaktiver		
	<u>Varebeholdninger</u>		
1.444.566	Fremstillede varer og handelsvarer		1.963.324
<u>1.444.566</u>	Varebeholdninger i alt		<u>1.963.324</u>
	<u>Tilgodehavender</u>		
3.091.940	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.626.852
1.440.425	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.327.970
580	Andre tilgodehavender		0
<u>4.532.945</u>	Tilgodehavender i alt		<u>3.954.822</u>
<u>149.583</u>	Likvide beholdninger i alt		<u>409.892</u>
<u>6.127.094</u>	Omsætningsaktiver i alt		<u>6.328.038</u>
<u>8.954.451</u>	AKTIVER I ALT		<u>8.806.642</u>

Balance pr. 30. juni 2017

Passiver

2015/2016		Noter	
	Egenkapital		
500.000	Virksomhedskapital		500.000
500.000	Øvrige reserver		500.000
1.563.758	Overført resultat		1.735.510
<u>2.563.758</u>	Egenkapital i alt	5	<u>2.735.510</u>
	Forpligtelser		
	<u>Hensatte forpligtelser</u>		
123.959	Hensættelse til udskudt skat		86.878
<u>123.959</u>	Hensatte forpligtelser i alt		<u>86.878</u>
	<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>		
639.174	Gæld til pengeinstitutter m.v.	6	419.717
<u>639.174</u>	Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>419.717</u>
	<u>Kortfristede gældsforpligtelser</u>		
2.263.012	Gæld til pengeinstitutter m.v.		2.801.183
1.403.006	Leverandører af varer og tjenesteydelser		883.069
5.746	Gæld til associerede virksomheder		7.113
0	Selskabsskat		0
1.750.034	Anden gæld		1.664.894
205.762	Periodeafgrænsningsposter		208.278
<u>5.627.560</u>	Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>5.564.537</u>
<u>6.390.693</u>	Forpligtelser i alt		<u>6.071.132</u>
<u>8.954.451</u>	PASSIVER I ALT		<u>8.806.642</u>

Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v. 7

Pantsætninger/sikkerhedsstillelser 8

Nærtstående parter, ejerforhold m.v. 9

Noter

2015/2016	1. Personaleomkostninger	
7.116.494	Lønninger, gager og vederlag	7.893.298
-269.146	Personalegoder	-272.316
-299.324	Lønrefusioner m.v.	-414.099
919.723	Pensioner	1.076.448
15.287	Regulering skyldig løn	-1.260
-56.039	Feriepengeforpligtelse, regulering	164.948
<u>113.267</u>	<u>Andre sociale udgifter</u>	<u>123.954</u>
<u>7.540.262</u>		<u>8.570.973</u>
<u>17</u>	<u>Det gennemsnitlige antal ansatte har været:</u>	<u>17</u>
	2. Af- og nedskrivninger	
45.000	Goodwill	45.000
<u>763.229</u>	<u>Driftsmateriel og inventar</u>	<u>671.622</u>
<u>808.229</u>		<u>716.622</u>
	3. Skat af årets resultat	
239.468	Aktuel skat	144.495
<u>53.017</u>	<u>Ændring af udskudt skat</u>	<u>-117.079</u>
<u>292.485</u>		<u>27.416</u>

Noter (fortsat)

	Goodwill	Driftsmidler
4. Anlægsaktiver		
Anskaffelsessum primo	225.000	6.503.174
Tilgang	0	386.833
Afgang, afhændede aktiver	0	-1.218.980
Anskaffelsessum ultimo.....	225.000	5.671.027
Afskrivninger primo.....	52.500	3.948.317
Afskrivninger, afhændede aktiver.....	0	-1.200.016
Afskrivninger.....	45.000	671.622
Afskrivninger ultimo	97.500	3.419.923
Bogført værdi goodwill	127.500	
Bogført værdi driftsmidler		2.251.104
Goodwill afskrives lineært over 5 år, da dette formodes at være den omsætningsaktive periode for tilbagevendende kunder.		
2015/2016 5. Egenkapital		
Virksomhedskapital		
500.000	Saldo primo	500.000
500.000		500.000
Virksomhedskapitalen fordeles i anpartar a kr. 1.000 eller multipla heraf.		
Øvrige reserver		
500.000	Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	500.000
500.000		500.000

Noter (fortsat)

2015/2016	5. Egenkapital (fortsat)	
	Overført resultat	
1.345.177	Saldo primo	1.563.758
718.581	Årets resultat	671.752
<u>-500.000</u>	Udlodning udbytte	<u>-500.000</u>
<u>1.563.758</u>		<u>1.735.510</u>
<u>2.563.758</u>	Egenkapital i alt	<u>2.735.510</u>
	6. Gæld til pengeinstitutter m.v.	
410.150	Restgæld Audi	312.848
162.676	Handelsbanken 0898 1013396	0
205.430	Restgæld AU 72319	143.555
<u>230.820</u>	Restgæld CAT	<u>182.772</u>
1.009.076		639.175
<u>-369.902</u>	Afdrag næste år.....	<u>-219.458</u>
<u>639.174</u>		<u>419.717</u>

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

7. 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.

Virksomheden yder normal garanti vedrørende det udførte arbejde. Der hensættes ikke til garantiforpligtelse pr. statutidspunkt.

8. Pantsætninger/sikkerhedsstillelser

Der er overfor Handelsbanken A/S etableret virksomhedspant kr. 2.000.000 med sikkerhed i goodwill, driftsmateriel, tilgodehavender fra salg og varelagre med en bogført værdi på kr. 6.968.780.

Der er overfor Handelsbanken A/S stillet ejerpantebrev kr. 225.000 i automobil med bogført værdi kr. 174.594.

Noter (fortsat)

8. Pantsætninger/sikkerhedsstillelser (fortsat)

Der er overfor Santander Bank A/S afgivet sikkerhed kr. 391.000 i automobil med bogført værdi kr. 454.078.

Herse Holding ApS har afgivet selvskyldnerkaution og stillet sikkerhed i ubebyggede grunde med kr. 2.750.000 for engagement i Handelsbanken A/S.

Fl. Olsen VVS ApS har overfor Handelsbanken A/S stillet virksomhedspant kr. 1.000.000 til sikkerhed for mellemværende mellem Finn Olsen A/S VVS og Handelsbanken A/S.

Aktier nom. kr. 500.000 er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Virksomhedsdeltager har afgivet selvskyldnerkaution.

9. Nærtstående parter, ejerforhold m.v.

Bestemmende indflydelse:

Herse Holding ApS der er hovedanpartshaver.

Ejerforhold:

Følgende kapitalejer ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

Herse Holding ApS, Boerbjergvej 48, 4330 Hvalsø.

Koncernforhold:

Moderselskab:

Herse Holding ApS, Boerbjergvej 48, 4330 Hvalsø.

Nærtstående parter, der har været transaktioner med:

Mellemværende med den tilknyttede virksomhed på markedsmæssige vilkår.

Mellemværende med den associerede virksomhed på markedsmæssige vilkår.