

Holdingselskabet af 19. december 2001 ApS

CVR-nummer 26 37 61 49

Årsrapport 2015/2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 29. august 2016



Allan Elgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	6
Hoved- og nøgletal	7
Koncernregnskabet	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Aktiver	15
Passiver	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18
Moderselskabsregnskabet	
Resultatopgørelse	23
Aktiver	24
Passiver	25
Noter	26

Selskabsoplysninger

Selskab

Holdingselskabet af 19. december 2001 ApS

Enggårdstoft 66

7120 Vejle Øst

Telefon: +45 75 89 03 03
Hjemstedskommune: Vejle
CVR-nummer: 26 37 61 49
Regnskabsperiode: 1. april 2015 - 31. marts 2016

Direktion

Allan Elgaard

Pengeinstitut

Sydbank

Revisor

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab

Tronholmen 5

8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Holdingselskabet af 19. december 2001 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle Øst, 29. august 2016

Direktionen:


Allan Elgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Holdingselskabet af 19. december 2001 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet af 19. december 2001 ApS for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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, at koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

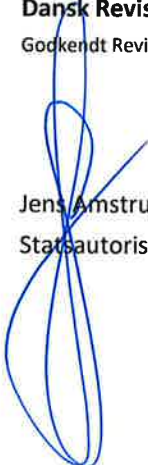
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Randers, 29 . august 2016

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab

Jens Amstrup
Statsautoriseret revisor



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været handel med energibesparende vvs-artikler m.v.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i regnskabsåret 2015/16 realiseret et overskud før skat på TDKK 5.812 mod TDKK 2.717 i det foregående år.

Koncernens resultat er væsentlig påvirket af tab, ca. 4 millioner, ved afvikling af alle aktiviteter (fyrværkeri) i datterselskabet, HSAP ApS.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af koncernens forhold.

Forventet udvikling

Der forventes en væsentlig bedre indtjening i det kommende regnskabsår

Hoved- og nøgletal	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af ordinær drift	7.303	5.048	9.940	36.205	21.397
Finansielle poster, netto	-1.490	-2.159	-1.299	-1.211	-1.234
Årets resultat	4.389	1.897	5.238	25.561	15.111
Balance					
Balancesum	144.781	152.314	147.253	143.604	124.168
Investeringer	1.010	1.601	12.726	4.405	3.276
Egenkapital	91.138	95.661	93.776	92.612	67.532
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	5,04%	3,31%	6,83%	27,04%	19,49%
<i>Resultat før finansielle poster i procent af gennemsnitlige aktiver</i>					
Soliditetsgrad	62,94%	62,80%	63,68%	64,49%	54,39%
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalens forrentning	4,69%	2,00%	5,62%	31,92%	24,95%
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen og andre driftsindtægter fratrukket omkostninger til handelsvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Immaterielle rettigheder	5 år
Goodwill	5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Bygninger	20-50 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat medregnes i resultatopgørelsen. I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Andre tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Deposita måles til anskaffelsessum.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af årsrapporterne for de omfattede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved konsolideringen foretages eliminering af interne indtægter og udgifter, interne mellemværender samt for tjenester og tab ved dispositioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Ved erhvervelse af dattervirksomheder opgøres andelen af den erhvervede virksomheds indre værdi efter koncernens regnskabspraksis. Nyerhvervede virksomheder medtages i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld, samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Koncernresultatopgørelse

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Perioden 1. april 2015 - 31. marts 2016		
Bruttofortjeneste	54.248.656	52.199.106
1 Løn, gager og personaleomkostninger	-42.582.729	-42.846.366
Afskrivninger, anlægsaktiver	-4.362.633	-4.304.522
Resultat før finansielle poster	7.303.294	5.048.218
7 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-171.500
Finansielle indtægter	822.539	206.513
Finansielle omkostninger	-2.313.160	-2.365.443
Resultat før skat	5.812.674	2.717.787
2 Skat af årets resultat	-1.423.460	-820.734
Årets resultat	4.389.213	1.897.053

Resultatdisponering

Selskabets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat, primo	93.860.761	91.976.422
Acontoudbytte betalt i regnskabsåret	-9.000.000	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	87.671	-12.505
Årets resultat	4.389.213	1.897.053
Til disposition	89.337.645	93.860.970
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	89.337.645	93.860.970
Resultatdisponering	89.337.645	93.860.970

Koncernbalance

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Aktiver pr. 31. marts 2016		
3 Grunde og bygninger	45.170.170	47.366.048
4 Indretning af lejede lokaler	1.608.719	1.920.615
5 Produktionsanlæg og maskiner	962.457	1.443.461
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.430.529	2.482.168
Materielle anlægsaktiver i alt	50.171.875	53.212.292
7 Kapitalinteresse i associerede virksomheder	28.327	28.327
Andre tilgodehavender	4.662.381	4.915.296
Deposita	3.101.729	3.029.592
Finansielle anlægsaktiver i alt	7.792.437	7.973.215
Anlægsaktiver i alt	57.964.312	61.185.507
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	65.570.702	63.256.248
Forudbetaling for varer	1.776.282	1.625.012
Varebeholdninger i alt	67.346.984	64.881.260
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.773.519	2.582.818
Tilgodehavende selskabsskat	1.890.032	3.425.712
Udskudte skatteaktiver	198.717	0
Andre tilgodehavender	123	3.091.850
Periodeafgrænsningsposter	509.529	709.693
Tilgodehavender i alt	5.371.920	9.810.073
Værdipapirer	2.312.603	70.800
Likvide beholdninger	11.785.233	16.366.037
Omsætningsaktiver	86.816.740	91.128.170
Aktiver i alt	144.781.052	152.313.677

Koncernbalance

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Passiver pr. 31. marts 2016		
8 Virksomhedskapital	125.000	125.000
9 Overkurs ved emission	1.675.000	1.675.000
10 Overført resultat	89.337.645	93.860.970
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Egenkapital i alt	91.137.645	95.660.970
11 Hensættelse til udskudt skat	0	451.875
Hensatte forpligtelser i alt	0	451.875
Kreditinstitutter	18.077.908	19.820.077
12 Langfristede gældsforpligtelser i alt	18.077.908	19.820.077
Andel af langfristet gæld	1.750.000	1.750.000
Kreditinstitutter	5.836.536	12.082.290
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.819.622	13.961.428
13 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	9.159.340	8.587.037
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	35.565.499	36.380.755
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	53.643.407	56.652.707
Passiver i alt	144.781.052	152.313.677
14 Eventualforpligtelser		
15 Leje- og leasingforpligtelser		
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Pengestrømsopgørelse - koncernen

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat	4.389.213	1.897.053
Afskrivninger, anlægsaktiver	4.362.633	4.304.522
Finansielle indtægter m.v.	-822.539	-206.513
Finansielle omkostninger m.v.	2.313.160	2.365.443
Skat af årets resultat	1.423.460	820.734
Reguleringer	7.276.714	7.284.186
Ændring i varebeholdninger	-2.465.724	7.511.482
Ændring i tilgodehavender og værdipapirer	3.281.968	640.429
Ændring i kortfristet gældsforpligtelser	5.910.774	-3.447.956
Ændringer i driftskapital	6.727.018	4.703.954
Renteindbetalinger og lignende	822.539	78.962
Renteudbetalinger og lignende	-2.287.692	-2.168.975
Rentebetalinger og lignende	-1.465.153	-2.090.013
Betalt skat	-556.288	-3.591.495
Pengestrømme fra driftsresultat	16.371.504	8.203.685
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.570.117	-1.601.838
Salg af materielle anlægsaktiver	247.900	44.540
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-125.000
Køb af værdipapirer	-2.241.803	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.564.020	-1.682.298
Optagelse/tilbagebetaling af gæld hos kreditinstitutter	-1.742.169	738.391
Betalt udbytte	-9.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.742.169	738.391
Ændring i likvide beholdninger	2.065.315	7.259.778
Likvide beholdninger, primo	3.883.382	-3.376.396
Ændringer i likvide beholdninger	2.065.315	7.259.778
Likvide beholdninger, ultimo	5.948.697	3.883.382

Noter til koncernregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Løn, gager og personaleomkostninger		
Løn, gager og personaleomkostninger	35.772.510	35.694.109
Pensioner	5.160.300	5.396.112
Andre omkostninger til social sikring	764.366	798.297
Andre personaleomkostninger	885.553	957.848
Løn, gager og personaleomkostninger i alt	42.582.729	42.846.366
Gennemsnitligt antal beskæftigede	101	103
2 Skat af årets resultat		
Selskabsskat af årets resultat	2.093.140	1.026.515
Regulering af udskudt skat	-669.680	-249.781
Regulering af tidligere års skat	0	44.000
Skat af årets resultat i alt	1.423.460	820.734

Noter til koncernregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
3 Grunde og bygninger		
Samlet anskaffelsessum primo	58.912.264	58.774.152
Tilgang i årets løb	0	138.113
Afgang i årets løb	0	0
Samlet anskaffelsessum	58.912.264	58.912.265
Samlede af- og nedskrivninger primo	-11.546.217	-9.350.741
Årets afskrivninger	-2.195.877	-2.195.476
Samlede af- og nedskrivninger	-13.742.094	-11.546.217
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2016	45.170.170	47.366.048
4 Indretning af lejede lokaler		
Samlet anskaffelsessum primo	5.676.156	5.770.372
Tilgang i årets løb	328.349	842.857
Afgang i årets løb	0	-937.074
Samlet anskaffelsessum	6.004.505	5.676.155
Samlede af- og nedskrivninger primo	-3.755.540	-3.701.536
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	641.503
Årets afskrivninger	-640.246	-695.507
Samlede af- og nedskrivninger	-4.395.786	-3.755.540
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2016	1.608.719	1.920.615
5 Produktionsanlæg og maskiner		
Samlet anskaffelsessum primo	9.084.350	9.037.143
Tilgang i årets løb	172.548	230.000
Afgang i årets løb	0	-182.792
Samlet anskaffelsessum	9.256.898	9.084.351
Samlede af- og nedskrivninger primo	-7.640.890	-7.117.206
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	129.000
Årets afskrivninger	-653.551	-652.684
Samlede af- og nedskrivninger	-8.294.441	-7.640.890
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2016	962.457	1.443.461

Noter til koncernregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Samlet anskaffelsessum primo	7.128.197	6.737.329
Tilgang i årets løb	508.820	390.868
Afgang i årets løb	-1.214.766	-14.197
Samlet anskaffelsessum	6.982.651	7.114.000
Samlede af- og nedskrivninger primo	-4.646.029	-3.733.266
Afskrivninger på afhændede aktiver	1.004.434	14.197
Årets afskrivninger	-910.527	-912.763
Samlede af- og nedskrivninger	-4.552.122	-4.631.832
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2016	2.430.529	2.482.168

7 Kapitalinteresse i associerede virksomheder

Samlet anskaffelsessum primo	577.500	562.500
Tilgang i årets løb	0	15.000
Afgang i årets løb	0	0
Samlet anskaffelsessum	577.500	577.500
Samlede af- og nedskrivninger primo	-549.173	-377.673
Årets resultat	0	-171.500
Samlede af- og nedskrivninger	-549.173	-549.173
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2016	28.327	28.327

Kapitalinteresse i associerede virksomheder består af følgende:

Scancore Skorstenssystemer ApS med hjemsted i Rebild kommune, nom. DKK 41.667. Ejerandelen er 25%.

Jysk VVS Service ApS med hjemsted i Struer kommune, nom. DKK 62.500. Ejerandelen er 50%.

8 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital i alt	125.000	125.000

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Noter til koncernregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
9 Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission, primo	1.675.000	1.675.000
Overkurs ved emission i alt	1.675.000	1.675.000
10 Overført resultat		
Overført resultat, primo	93.860.761	91.976.422
Kursregulering af kapitalinteresser	19.992	-12.505
Regulering af sikringsinstrumenter	67.679	0
Aconto udbytte i regnskabsåret	-9.000.000	0
Andel af årets resultat	4.389.213	1.897.053
Overført resultat i alt	89.337.645	93.860.970
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat, primo	451.875	701.656
Ændring i udskudt skat	-669.680	-249.781
Regulering af sikringsinstrumenter	19.088	0
Hensættelse til udskudt skat i alt	0	451.875
12 Langfristet gæld		
Af de langfristede gældsforpligter forfalder efter 5 år	10.960.000	12.750.000
13 Selskabsskat		
Selskabsskat, primo	-3.425.712	-927.275
Skat af årets resultat	2.091.968	1.026.515
Afregnet i årets løb	-556.288	-3.524.952
Overført til omsætningsaktiver	1.890.032	3.425.712
Selskabsskat i alt	0	0
14 Eventualforpligtelser		
Ingen.		
15 Leje- og leasingforpligtelser		
Koncernens huslejeforpligtelser udgør i uopsigelighedsperioden DKK 16,1 mio. Løbetiden er op til 97 måneder.		

Noter til koncernregnskabet

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst ejerpantebreve i grunde og bygninger på nom. DKK 11,6 mio., hvoraf DKK 1,0 mio. er i behold.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der tinglyst pantebreve i grunde og bygninger på nom. DKK 27,1 mio.

De pantsatte grunde og bygninger er indregnet i årsregnskabet med DKK 45,1 mio.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut har et af koncernens datterselskaber afgivet virksomhedspant på DKK 7,5 mio. for så vidt angår simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser samt varebeholdninger af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer. De pantsatte aktiver er indregnet i koncernregnskabet med DKK 66,8 mio.

Moderselskabets resultatopgørelse

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Perioden 1. april 2015 - 31. marts 2016		
Bruttofortjeneste	8.419.661	7.731.261
1 Løn, gager og personaleomkostninger	-1.425.008	-1.432.687
Afskrivninger, anlægsaktiver	-2.159.357	-2.195.476
Resultat før finansielle poster	4.835.296	4.103.098
7 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.309.248	117.229
8 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-171.500
2 Finansielle indtægter	257.202	282.944
3 Finansielle omkostninger	-2.343.430	-1.761.363
Resultat før skat	5.058.316	2.570.408
4 Skat af årets resultat	-669.102	-673.355
Årets resultat	4.389.214	1.897.053
Resultatdisponering		
Selskabets resultater foreslås disponeret således:		
Overført resultat, primo	16.620.971	14.837.928
Acontoudbytte betalt i regnskabsåret	-9.000.000	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	87.671	12.505
Årets resultat	4.389.214	1.897.053
Til disposition	12.097.856	16.747.486
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Årets bevægelse på reserve for nettoopskrivning	2.329.240	101.305
Overført resultat	9.768.616	16.646.181
Resultatdisponering	12.097.856	16.747.486

Moderselskabets balance

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
Aktiver pr. 31. marts 2016		
5 Grunde og bygninger	45.170.170	47.366.048
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	500.340	0
Materielle anlægsaktiver i alt	45.670.510	47.366.048
7 Kapitalinteresse i tilknyttede virksomheder	88.317.574	85.988.334
8 Kapitalinteresse i associerede virksomheder	28.327	28.327
Andre tilgodehavender	4.662.381	4.915.296
Finansielle anlægsaktiver i alt	93.008.282	90.931.957
Anlægsaktiver i alt	138.678.792	138.298.005
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.098.587	10.342.190
15 Tilgodehavende selskabsskat	3.049.426	3.663.913
Tilgodehavender i alt	11.148.013	14.006.103
Værdipapirer	2.312.603	70.800
Likvide beholdninger	758.197	610.543
Omsætningsaktiver	14.218.813	14.687.446
Aktiver i alt	152.897.605	152.985.451

Moderselskabets balance

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Passiver pr. 31. marts 2016		
9 Virksomhedskapital	125.000	125.000
10 Overkurs ved emission	1.675.000	1.675.000
11 Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	79.569.029	77.239.789
12 Overført resultat	9.768.616	16.621.181
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Egenkapital i alt	91.137.645	95.660.970
13 Hensættelse til udskudt skat	299.540	543.924
Hensatte forpligtelser i alt	299.540	543.924
Kreditinstitutter	18.077.908	19.820.077
14 Langfristede gældsforpligtelser i alt	18.077.908	19.820.077
Andel af langfristet gæld	1.750.000	1.750.000
Kreditinstitutter	4.899.036	5.577.426
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.182	182
Gæld til tilknyttede virksomheder	34.434.840	27.437.332
Anden gæld	2.273.454	2.195.540
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	43.382.512	36.960.480
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	61.759.960	57.324.481
Passiver i alt	152.897.605	152.985.451
16 Eventualforpligtelser		
17 Leje- og leasingforpligtelser		
18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter til moderselskabsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Løn, gager og personaleomkostninger		
Løn, gager og personaleomkostninger	852.943	858.653
Pensioner	560.348	552.067
Andre omkostninger til social sikring	11.717	21.967
Løn, gager og personaleomkostninger i alt	1.425.008	1.432.687
Gennemsnitligt antal beskæftigede	2	2
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægt, tilknyttede virksomheder	256.032	154.000
Andre finansielle indtægter	1.170	128.944
Finansielle indtægter i alt	257.202	282.944
3 Finansielle omkostninger		
Renteudgift, tilknyttede virksomheder	818.814	808.000
Andre finansielle omkostninger	1.524.616	953.363
Finansielle omkostninger i alt	2.343.430	1.761.363
4 Skat af årets resultat		
Selskabsskat af årets resultat	932.574	787.087
Regulering af udskudt skat	-263.472	-157.732
Regulering af tidligere års skat	0	44.000
Skat af årets resultat i alt	669.102	673.355
5 Grunde og bygninger		
Samlet anskaffelsessum primo	58.912.264	58.774.152
Tilgang i årets løb	0	138.113
Afgang i årets løb	0	0
Samlet anskaffelsessum	58.912.264	58.912.265
Samlede af- og nedskrivninger primo	-11.546.217	-9.350.741
Årets afskrivninger	-2.195.877	-2.195.476
Samlede af- og nedskrivninger	-13.742.094	-11.546.217
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2016	45.170.170	47.366.048

Noter til moderselskabsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Samlet anskaffelsessum primo	462.000	462.000
Tilgang i årets løb	508.820	0
Afgang i årets løb	-462.000	0
Samlet anskaffelsessum	508.820	462.000
Samlede af- og nedskrivninger primo	-462.000	-462.000
Afskrivninger på afhændede aktiver	462.000	0
Årets afskrivninger	-8.480	0
Samlede af- og nedskrivninger	-8.480	-462.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2016	500.340	0
7 Kapitalinteresse i tilknyttede virksomheder		
Samlet anskaffelsessum primo	8.748.545	8.623.545
Tilgang i årets løb	0	125.000
Afgang i årets løb	0	0
Samlet anskaffelsessum	8.748.545	8.748.545
Samlede op- og nedskrivninger primo	77.239.789	77.135.065
Kursreguleringer	19.992	-12.505
Udloddet udbytte	0	0
Årets resultatandele	2.309.248	117.229
Samlede op- og nedskrivninger	79.569.029	77.239.789
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2016	88.317.574	85.988.334

Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder består af følgende:

VVS Eksperten A/S, med hjemsted i Hedensted Kommune, nom. DKK 1.841.000. Ejerandelen er 100%.

Sydjydsk VVS-Center A/S, med hjemsted i Hedensted Kommune, nom. DKK 500.000. Ejerandelen er 100%.

VVS Grossisten ApS, med hjemsted i Vejle Kommune, nom. DKK 125.000. Ejerandelen er 100%.

VVS Holding International AG, med hjemsted i Zürich, Schweiz nom. CHF 882.500. Ejerandelen er 100%.

HSAP ApS, med hjemsted i Hedensted Kommune, nom. DKK 125.000. Ejerandelen er 100%

Noter til moderselskabsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
8 Kapitalinteresse i associerede virksomheder		
Samlet anskaffelsessum primo	577.500	562.500
Tilgang i årets løb	0	15.000
Samlet anskaffelsessum	577.500	577.500
Samlede op- og nedskrivninger primo	-549.173	-377.673
Årets resultatandele	0	-171.500
Samlede op- og nedskrivninger	-549.173	-549.173
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2015	28.327	28.327

Kapitalinteresser i assoicerede virksomheder består af følgende:

Scancore Skorstenssystemer ApS med hjemsted i Rebild kommune, nom. DKK 41.667. Ejerandelen er 25%.

Jysk VVS Service ApS med hjensted i Struer kommune, nom. DKK 62.500. Ejerandelen er 50%.

9 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital i alt	125.000	125.000

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK. 1.000 eller multipla heraf.

10 Overkurs ved emission

Overkurs ved emission, primo	1.675.000	1.675.000
Overkurs ved emission i alt	1.675.000	1.675.000

11 Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning, primo	77.239.789	73.086.333
Årets ændring i reserve for opskrivning	2.329.240	101.295
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	79.569.029	73.187.628

Noter til moderselskabsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
12 Overført resultat		
Overført resultat, primo	16.620.971	14.837.928
Kursregulering af kapitalinteresser, primo	19.992	-12.505
Regulering af sikringsinstrumenter	67.679	0
Udbytte for regnskabsåret	-9.000.000	0
Andel af årets resultat	2.059.974	1.795.758
Overført resultat i alt	9.768.616	16.621.181
13 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat, primo	543.924	701.656
Tilgang i årets løb	-263.472	-157.732
Regulering af sikringsinstrumenter	19.088	0
Hensættelse til udskudt skat i alt	299.540	543.924
14 Langfristet gæld		
Af de langfristede gældsforpligter forfalder efter 5 år	10.960.000	12.750.000
15 Selskabsskat		
Selskabsskat, primo	-3.663.913	-3.161.450
Skat af årets resultat	932.574	787.087
Afregnet i årets løb	-318.087	-1.289.550
Overført til omsætningsaktiver	3.049.426	3.663.913
Selskabsskat i alt	0	0
16 Eventualforpligtelser		
Ingen.		
17 Leje- og leasingforpligtelser		
Ingen.		

Noter til moderselskabsregnskabet

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst ejerpantebreve i grunde og bygninger på nom. DKK 11,6 mio., hvoraf DKK 1,0 mio. er i behold.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der tinglyst pantebreve i grunde og bygninger på nom. DKK 27,1 mio.

De pantsatte grunde og bygninger er indregnet i årsregnskabet med DKK 45,1 mio.