


Holdingselskabet af 19. december 2001 ApS

CVR-nummer 26 37 61 49

Årsrapport 2018/2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 9/3-19



Allan Elgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Koncernregnskabet	
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	26
Moderselskabsregnskabet	
Resultatopgørelse	18
Aktiver	19
Passiver	20
Egenkapitalopgørelse	21
Noter	22
Anvendt regnskabspraksis	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 2018 - 31. marts 2019

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 2018 - 31. marts 2019 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 2018 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle Øst, 9. august 2019

Direktionen:



Allan Elgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Holdingselskabet af 19. december 2001 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet af 19. december 2001 ApS for regnskabsåret 1. april 2018 – 31. marts 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2018 – 31. marts 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernen og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers, 9. august 2019

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530

Jens Amstrup
Statsautoriseret revisor
mne11905

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 2018/19 realiseret et resultat før skat på TDKK 4.187 mod TDKK -992 i det foregående år.

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende, men svarer til den forventede udvikling.

Det mindre tilfredsstillende resultat for året som helhed kan opdeles i et første halvår med underskud, der var præget af ændring af ledelse og ændring af strategi tilbage til koncernens oprindelige kerne- og basisgrundlag. Koncernens andet halvår har således været meget tilfredsstillende.

Der er konstateret væsentlig fejl i varebeholdninger i tidligere år, begrundet i fejlregistreringer vedrørende udstillingsvarer. Dette har påvirket egenkapitalen primo med TDKK -3.362. Der er foretaget tilretning af sammenligningstal og hoved- og nøgletallene for år 2015/16 – 2017/18.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling

Der forventes et forbedret resultat i det kommende regnskabsår.

Risikoprofil og risikostyring

De usikre faktorer for koncernen er knyttet til udviklingen i det private forbrug.

Øvrigt

Der er ikke i koncernen væsentlige miljømæssige forhold, da koncernens aktivitet er handel. Der er ikke i koncernen et egentlig forsknings- eller udviklingsaktivitet, men løbende fokus på fortsat produktudvikling.

Hoved- og nøgletal	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af ordinær drift	5.178	198	10.226	5.866	5.048
Finansielle poster, netto	-991	-1.161	-2.190	-1.490	-2.159
Årets resultat	3.172	-772	6.914	3.269	1.897
Balance					
Balancesum	142.958	144.656	141.010	143.661	152.314
Investeringer	3.404	3.543	3.602	1.570	1.601
Egenkapital	91.901	88.303	89.012	90.017	95.661
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	3,62%	0,14%	7,18%	8,17%	3,31%
<i>Resultat før finansielle poster i procent af gennemsnitlige aktiver</i>					
Soliditetsgrad	64,29%	61,04%	63,12%	62,66%	62,80%
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalens forrentning	3,52%	-0,87%	7,72%	3,52%	2,00%
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					

Koncernresultatopgørelse

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Perioden 1. april 2018 - 31. marts 2019		
Bruttofortjeneste	63.164.581	60.582.837
1 Løn, gager og personaleomkostninger	-53.605.800	-56.051.585
Afskrivninger, anlægsaktiver	-4.380.433	-4.333.306
Resultat før finansielle poster	5.178.348	197.946
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-28.327
Finansielle indtægter	66.972	157.858
Finansielle omkostninger	-1.057.871	-1.319.220
Resultat før skat	4.187.449	-991.743
2 Skat af årets resultat	-1.015.147	219.779
3 Årets resultat	3.172.302	-771.964

Koncernbalance

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Aktiver pr. 31. marts 2019		
4 Grunde og bygninger	36.965.830	38.815.819
5 Indretning af lejede lokaler	2.704.447	2.032.526
6 Produktionsanlæg og maskiner	425.290	486.121
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.141.554	4.152.215
Materielle anlægsaktiver under udførelse	647.796	419.160
Materielle anlægsaktiver i alt	43.884.917	45.905.841
8 Kapitalinteresse i associerede virksomheder	0	0
Deposita	2.377.446	2.407.793
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.377.446	2.407.793
Anlægsaktiver i alt	46.262.363	48.313.634
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	70.597.040	74.704.390
Forudbetaling for varer	3.450.112	2.012.689
Varebeholdninger i alt	74.047.152	76.717.079
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.505.509	1.339.504
Tilgodehavende selskabsskat	1.202.798	1.198.106
9 Udskudte skatteaktiver	741.746	1.756.777
Andre tilgodehavender	2.405.170	645.838
Periodeafgrænsningsposter	646.916	692.415
Tilgodehavender i alt	6.502.139	5.632.640
Værdipapirer	4.850.526	7.253.472
Likvide beholdninger	11.295.582	6.739.278
Omsætningsaktiver	96.695.399	96.342.469
Aktiver i alt	142.957.762	144.656.103

Koncernbalance

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Passiver pr. 31. marts 2019		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overkurs ved emission	1.675.000	1.675.000
Overført resultat	89.993.017	86.502.961
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	0
Egenkapital i alt	91.901.017	88.302.961
9 Hensættelse til udskudt skat	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	0
Kreditinstitutter	11.514.978	13.188.651
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.514.978	13.188.651
Andel af langfristet gæld	1.673.091	1.673.091
Kreditinstitutter	1.723.630	1.925.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.045.278	31.141.385
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	9.099.768	8.425.015
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	39.541.767	43.164.491
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	51.056.745	56.353.142
Passiver i alt	142.957.762	144.656.103
11 Eventualforpligtelser		
12 Leje- og leasingforpligtelser		
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen		
15 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse - koncernen

Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overkurs ved emission, primo	1.675.000	1.675.000
Overkurs ved emission i alt	1.675.000	1.675.000
Overført resultat, primo	86.502.961	89.452.552
Væsentlig fejl, tidligere år	0	-2.241.094
Regulering af sikringsinstrumenter	88.198	63.467
Intern avance tidligere år	337.556	0
Andel af årets resultat	3.064.302	-771.964
Overført resultat	89.993.017	86.502.961
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	0
Egenkapital i alt	91.901.017	88.302.961

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

Pengestrømsopgørelse - koncernen

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat	3.172.302	-771.964
Afskrivninger, anlægsaktiver	4.380.433	4.333.306
Finansielle indtægter m.v.	-66.972	-157.858
Finansielle omkostninger m.v.	1.057.871	1.319.220
Skat af årets resultat	1.015.147	-219.779
Reguleringer	6.386.479	5.274.889
Ændring i varebeholdninger	2.669.927	-4.006.641
Ændring i tilgodehavender	-1.925.337	-989.957
Dagsværdiregulering ført via egenkapitalen	-88.198	-63.467
Regulering af nedskrivning over egenkapital	0	2.241.094
Ændring i kortfristet gældsforpligtelser	-3.421.302	8.875.962
Ændringer i driftskapital	-2.764.910	6.056.991
Renteindbetalinger og lignende	53.174	157.858
Renteudbetalinger og lignende	-1.275.742	-1.319.220
Rentebetalinger og lignende	-1.222.568	-1.161.362
Betalt skat	781.798	1.289.078
Pengestrømme fra driftsresultat	6.353.101	10.687.632
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.755.729	-3.543.142
Ændring af deposita	30.347	120.690
Salg af materielle anlægsaktiver	547.404	317.568
Køb og salg af værdipapirer	2.256.224	-673.990
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	78.246	-3.778.874
Optagelse/tilbagebetaling af gæld hos kreditinstitutter	-1.673.673	-3.490.496
Betalt udbytte	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.673.673	-3.490.496
Ændring i likvide beholdninger	4.757.674	3.418.262
Likvide beholdninger, primo	4.814.278	1.396.016
Ændringer i likvide beholdninger	4.757.674	3.418.262
Likvide beholdninger, ultimo	9.571.952	4.814.278

Noter til koncernregnskabet

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
1 Løn, gager og personaleomkostninger		
Løn, gager og personaleomkostninger	45.740.450	47.088.443
Pensioner	6.895.594	6.574.589
Andre omkostninger til social sikring	945.817	1.104.309
Andre personaleomkostninger	23.939	1.284.244
Løn, gager og personaleomkostninger i alt	53.605.800	56.051.585
Gennemsnitligt antal beskæftigede	138	135
2 Skat af årets resultat		
Selskabsskat af årets resultat	0	457.380
Regulering af udskudt skat	1.015.031	-672.004
Regulering af tidligere års skat	116	-5.155
Skat af årets resultat i alt	1.015.147	-219.779
3 Årets resultat		
Resultatdisponering		
Koncernens resultater foreslås disponeret således:		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	
Overført resultat	3.064.302	
Resultatdisponering	3.172.302	

Noter til koncernregnskabet

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
4 Grunde og bygninger		
Samlet anskaffelsessum primo	55.212.943	55.212.943
Tilgang i årets løb	105.874	0
Afgang i årets løb	0	0
Samlet anskaffelsessum	55.318.817	55.212.943
Samlede af- og nedskrivninger primo	-16.397.124	-14.444.331
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets afskrivninger	-1.955.863	-1.952.793
Samlede af- og nedskrivninger	-18.352.987	-16.397.124
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2019	36.965.830	38.815.819
5 Indretning af lejede lokaler		
Samlet anskaffelsessum primo	6.024.776	5.891.118
Tilgang i årets løb	1.339.230	133.658
Afgang i årets løb	0	0
Samlet anskaffelsessum	7.364.006	6.024.776
Samlede af- og nedskrivninger primo	-3.992.250	-3.273.829
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets afskrivninger	-667.309	-718.421
Samlede af- og nedskrivninger	-4.659.559	-3.992.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2019	2.704.447	2.032.526
6 Produktionsanlæg og maskiner		
Samlet anskaffelsessum primo	7.920.681	7.935.681
Tilgang i årets løb	138.000	56.000
Afgang i årets løb	-96.623	-71.000
Samlet anskaffelsessum	7.962.058	7.920.681
Samlede af- og nedskrivninger primo	-7.434.560	-7.146.521
Afskrivninger på afhændede aktiver	96.623	71.000
Årets afskrivninger	-198.831	-359.039
Samlede af- og nedskrivninger	-7.536.768	-7.434.560
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2019	425.290	486.121

Noter til koncernregnskabet

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Samlet anskaffelsessum primo	8.708.638	6.417.978
Tilgang i årets løb	943.989	2.934.324
Afgang i årets løb	-823.780	-643.664
Samlet anskaffelsessum	8.828.847	8.708.638
Samlede af- og nedskrivninger primo	-4.556.423	-3.571.034
Afskrivninger på afhændede aktiver	276.376	326.096
Årets afskrivninger	-1.407.246	-1.311.485
Samlede af- og nedskrivninger	-5.687.293	-4.556.423
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2019	3.141.554	4.152.215
8 Kapitalinteresse i associerede virksomheder		
Samlet anskaffelsessum primo	0	577.500
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	-577.500
Samlet anskaffelsessum	0	0
Samlede af- og nedskrivninger primo	0	-549.173
Afgang i årets løb	0	577.500
Årets resultat	0	-28.327
Samlede af- og nedskrivninger	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2019	0	0

Noter til koncernregnskabet

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat, primo	-1.756.777	-2.130.629
Ændring i udskudt skat	995.631	355.952
Regulering af sikringsinstrumenter	19.400	17.900
Overført til omsætningsaktiver	741.746	1.756.777
Hensættelse til udskudt skat i alt	0	0

10 Langfristet gæld

Af de langfristede gældsforpligter forfalder efter 5 år	4.725.782	6.399.000
---	-----------	-----------

11 Eventualforpligtelser

Ingen.

12 Leje- og leasingforpligtelser

Koncernens huslejeforpligtelser udgør i uopsigelsesperioden DKK 9,7 mio. Løbetiden er op til 49 måneder.

13 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 23,8 mio.

De pantsatte grunde og bygninger er indregnet i årsregnskabet med DKK 37 mio.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der 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 75,6 mio.

14 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen

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

15 Nærtstående parter

Koncernens nærtstående parter omfatter følgende:

Direktion:
Allan Elgaard

Moderselskabets resultatopgørelse

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Perioden 1. april 2018 - 31. marts 2019		
Bruttofortjeneste	5.764.372	5.241.736
1 Løn, gager og personaleomkostninger	-1.537.541	-1.443.391
Afskrivninger, anlægsaktiver	-1.955.863	-2.051.369
Resultat før finansielle poster	2.270.968	1.746.976
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.049.289	-1.937.949
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-28.327
2 Finansielle indtægter	66.972	141.776
3 Finansielle omkostninger	-348.526	-367.219
Resultat før skat	4.038.703	-444.743
4 Skat af årets resultat	-528.838	-327.273
5 Årets resultat	3.509.865	-772.016

Moderselskabets balance

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Aktiver pr. 31. marts 2019		
6 Grunde og bygninger	36.965.830	38.815.819
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	36.965.830	38.815.819
8 Kapitalinteresse i tilknyttede virksomheder	55.097.062	53.047.773
9 Kapitalinteresse i associerede virksomheder	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	55.097.062	53.047.773
Anlægsaktiver i alt	92.062.892	91.863.592
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.371.373	5.144.250
Tilgodehavende selskabsskat	1.202.798	967.106
10 Udskudte skatteaktiver	337.746	360.622
Andre tilgodehavender	127.332	50.000
Tilgodehavender i alt	10.039.249	6.521.978
Værdipapirer	4.850.526	7.253.472
Likvide beholdninger	1.684.933	1.399.751
Omsætningsaktiver	16.574.708	15.175.201
Aktiver i alt	108.637.600	107.038.793

Moderselskabets balance

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Passiver pr. 31. marts 2019		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overkurs ved emission	1.675.000	1.675.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	52.497.062	50.447.773
Overført resultat	37.495.955	36.055.181
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	0
Egenkapital i alt	91.901.017	88.302.954
10 Hensættelse til udskudt skat	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	0
Kreditinstitutter	11.514.978	13.188.651
11 Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.514.978	13.188.651
Andel af langfristet gæld	1.673.091	1.673.091
Kreditinstitutter	1.225.000	1.925.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0
Selskabsskat, tilknyttede virksomheder	505.846	0
Anden gæld	1.792.668	1.924.097
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.221.605	5.547.188
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	16.736.583	18.735.839
Passiver i alt	108.637.600	107.038.793
12 Eventualforpligtelser		
13 Leje- og leasingforpligtelser		
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen		
16 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse - moderselskab

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overkurs ved emission, primo	1.675.000	1.675.000
Overkurs ved emission i alt	1.675.000	1.675.000
Reserve for nettoopskrivning, primo	50.447.773	96.306.176
Væsentlig fejl, tidligere år	0	-2.241.042
Overført til overført resultat	0	-41.679.412
Årets ændring i reserve for nettoopskrivning	2.049.289	-1.937.949
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	52.497.062	50.447.773
Overført resultat, primo	36.055.181	-6.853.631
Regulering af sikringsinstrumenter	88.198	63.467
Overført fra reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-2.049.289	41.679.412
Andel af årets resultat	3.401.865	1.165.933
Overført resultat	37.495.955	36.055.181
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	0
Egenkapital i alt	91.901.017	88.302.954

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

Noter til moderselskabsregnskabet

	2018/19 DKK	2016/17 DKK
1 Løn, gager og personaleomkostninger		
Løn, gager og personaleomkostninger	898.871	850.260
Pensioner	568.437	560.348
Andre omkostninger til social sikring	13.178	12.279
Andre personaleomkostninger	57.055	20.504
Løn, gager og personaleomkostninger i alt	1.537.541	1.443.391
Gennemsnitligt antal beskæftigede	2	2
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	66.972	141.776
Finansielle indtægter i alt	66.972	141.776
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	348.526	367.219
Finansielle omkostninger i alt	348.526	367.219
4 Skat af årets resultat		
Selskabsskat af årets resultat	505.846	457.380
Regulering af udskudt skat	22.876	-124.952
Regulering af tidligere års skat	116	-5.155
Skat af årets resultat i alt	528.838	327.273
5 Resultatdisponering		
Selskabets resultater foreslås disponeret således:		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	
Årets bevægelse på reserve for nettoopskrivning	2.049.289	
Overført resultat	1.352.576	
Resultatdisponering	3.509.865	

Noter til moderselskabsregnskabet

	2018/19 DKK	2016/17 DKK
6 Grunde og bygninger		
Samlet anskaffelsessum primo	55.212.943	55.212.943
Tilgang i årets løb	105.874	0
Afgang i årets løb	0	0
Samlet anskaffelsessum	55.318.817	55.212.943
Samlede af- og nedskrivninger primo	-16.397.124	-14.444.331
Årets afskrivninger	-1.955.863	-1.952.793
Samlede af- og nedskrivninger	-18.352.987	-16.397.124
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2019	36.965.830	38.815.819
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Samlet anskaffelsessum primo	0	508.820
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	-508.820
Samlet anskaffelsessum	0	0
Samlede af- og nedskrivninger primo	0	-110.244
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	203.528
Årets afskrivninger	0	-93.284
Samlede af- og nedskrivninger	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2019	0	0
8 Kapitalinteresse i tilknyttede virksomheder		
Samlet anskaffelsessum primo	2.600.000	2.725.001
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	-125.001
Samlet anskaffelsessum	2.600.000	2.600.000
Samlede op- og nedskrivninger primo	50.447.773	96.306.175
Udloddet udbytte	0	-40.000.000
Afgang af værdireguleringer	0	-3.920.453
Ændring, intern avance	337.563	0
Årets resultatandele	1.711.726	-1.937.949
Samlede op- og nedskrivninger	52.497.062	50.447.773
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2019	55.097.062	53.047.773

Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder består af følgende:

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

Noter til moderselskabsregnskabet

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
9 Kapitalinteresse i associerede virksomheder		
Samlet anskaffelsessum primo	0	577.500
Afgang i årets løb	0	-577.500
Samlet anskaffelsessum	0	0
Samlede op- og nedskrivninger primo	0	-549.173
Afgang i årets løb	0	577.500
Årets resultatandele	0	-28.327
Samlede op- og nedskrivninger	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2019	0	0
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat, primo	-360.622	-253.570
Tilgang i årets løb	3.476	-124.952
Regulering af sikringsinstrumenter	19.400	17.900
Overført til omsætningsaktiver	337.746	360.622
Hensættelse til udskudt skat i alt	0	0
11 Langfristet gæld		
Af de langfristede gældsforpligter forfalder efter 5 år	4.725.782	6.399.000
12 Eventualforpligtelser		
Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst.		
13 Leje- og leasingforpligtelser		
Ingen.		

Noter til moderselskabsregnskabet

14 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 23,8 mio.

De pantsatte grunde og bygninger er indregnet i årsregnskabet med DKK 37 mio.

15 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen

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

16 Nærtstående parter

Holdingselskabet af 19 december 2001's nærtstående parter omfatter følgende:

Koncernselskaberne:
VVS-Eksperten A/S

Direktion:
Allan Elgaard

Transaktioner med nærtstående parter:

Selskabet har jævnfør årsregnskabsloven valgt kun at oplyse transaktioner, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Det er ledelsens opfattelse, at alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsmæssig vilkår.

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.

Der er konstateret væsentlig fejl i varebeholdninger i tidligere år, begrundet i fejlregistreringer vedrørende udstillingsvarer. Dette har påvirket egenkapitalen primo med TDKK – 3.362. Der er foretaget tilretning af sammenligningstal og hoved- og nøgletallene for år 2015/16 – 2017/18.

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 administrationselskab 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

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 og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Ejendomme	20-50 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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

Nettorealisationsværdi 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

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 acontoskatter.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdi.

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 fortjenester 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 nyerhvervede 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.