

Holdingselskabet af 19. december 2001 ApS

CVR-nummer 26 37 61 49

Årsrapport 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. august 2020



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 2019 - 31. marts 2020

Direktion

Allan Elgaard

Pengeinstitut

Sydbank

Revisor

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab

Tronholmen 5

8960 Randers SØ

Ledespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2019 - 31. marts 2020 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 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle Øst, 17. august 2020

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 2019 – 31. marts 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2019 – 31. marts 2020 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 regnskabsbrugerne 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, 17. august 2020

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 2019/20 realiseret et resultat før skat på TDKK 16.310 mod TDKK 4.187 i det foregående år.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og er i overensstemmelse med det udmeldte i sidste års årsrapport.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling

Den positive udvikling for år 2019/20 forventes at fortsætte for 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	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af ordinær drift	17.522	5.178	198	10.226	5.866
Finansielle poster, netto	-1.212	-991	-1.161	-2.190	-1.490
Årets resultat	12.618	3.172	-772	6.914	3.269
Balance					
Balancesum	150.357	142.958	144.656	141.010	143.661
Investeringer	1.756	3.404	3.543	3.602	1.570
Egenkapital	104.498	91.901	88.303	89.012	90.017
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	11,65%	3,60%	0,14%	7,18%	3,96%
<i>Resultat før finansielle poster i procent af gennemsnitlige aktiver</i>					
Soliditetsgrad	69,50%	64,29%	61,04%	63,12%	62,66%
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalens forrentning	12,85%	3,52%	-0,87%	7,72%	3,52%
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					

Koncernresultatopgørelse

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Perioden 1. april 2019 - 31. marts 2020		
Bruttofortjeneste	75.490.115	63.164.581
1 Løn, gager og personaleomkostninger	-52.811.446	-53.605.800
Afskrivninger, anlægsaktiver	-5.156.397	-4.380.433
Resultat før finansielle poster	17.522.272	5.178.348
Finansielle indtægter	927.337	66.972
Finansielle omkostninger	-2.139.166	-1.057.871
Resultat før skat	16.310.443	4.187.449
2 Skat af årets resultat	-3.692.511	-1.015.147
3 Årets resultat	12.617.932	3.172.302

Koncernbalance

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Aktiver pr. 31. marts 2020		
4 Grunde og bygninger	34.770.391	36.965.830
5 Indretning af lejede lokaler	2.881.559	2.704.447
6 Produktionsanlæg og maskiner	405.951	425.290
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.659.310	3.141.554
Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	647.796
Materielle anlægsaktiver i alt	40.717.210	43.884.917
Deposita	2.685.656	2.377.446
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.685.656	2.377.446
Anlægsaktiver i alt	43.402.866	46.262.363
Råvarer og hjælpematerialer	1.572.750	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	69.453.431	70.597.040
Forudbetaling for varer	4.876.021	3.450.112
Varebeholdninger i alt	75.902.202	74.047.152
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	678.927	1.505.509
Tilgodehavende selskabsskat	0	1.202.798
8 Udsudte skatteaktiver	0	741.746
Andre tilgodehavender	0	2.405.170
Periodeafgrænsningsposter	833.273	646.916
Tilgodehavender i alt	1.512.200	6.502.139
Værdipapirer	13.293.495	4.850.526
Likvide beholdninger	16.246.323	11.295.582
Omsætningsaktiver	106.954.220	96.695.399
Aktiver i alt	150.357.086	142.957.762

Koncernbalance

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Passiver pr. 31. marts 2020		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overkurs ved emission	1.675.000	1.675.000
Overført resultat	102.590.324	89.993.017
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	108.000
Egenkapital i alt	104.498.324	91.901.017
8 Hensættelse til udskudt skat	126.288	0
Hensatte forpligtelser i alt	126.288	0
Kreditinstitutter	9.796.958	11.514.978
9 Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.796.958	11.514.978
Andel af langfristet gæld	1.696.055	1.673.091
Kreditinstitutter	36.647	1.723.630
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.384.697	27.045.278
Selskabsskat	1.925.681	0
Anden gæld	9.892.435	9.099.768
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	35.935.516	39.541.767
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	45.858.762	51.056.745
Passiver i alt	150.357.086	142.957.762
10 Eventualforpligtelser		
11 Leje- og leasingforpligtelser		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen		
14 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	89.993.017	86.502.961
Regulering af sikringsinstrumenter	87.372	88.198
Intern avance tidligere år	0	337.556
Andel af årets resultat	12.509.935	3.064.302
Overført resultat	102.590.324	89.993.017
Forslag til udbytte, primo	108.000	0
Deklareret udbytte	-108.000	0
Udbytte for regnskabsåret	108.000	108.000
Foreslået udbytte	108.000	108.000
Egenkapital i alt	104.498.324	91.901.017

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

Pengestrømsopgørelse - koncernen

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat	12.617.932	3.172.302
Afskrivninger og nedskrivninger, anlægsaktiver	5.156.397	4.380.433
Finansielle indtægter m.v.	-927.337	-66.972
Finansielle omkostninger m.v.	2.139.166	1.057.871
Skat af årets resultat	3.692.511	1.015.147
Reguleringer	10.060.737	6.386.479
Ændring i varebeholdninger	-1.855.050	2.669.927
Ændring i tilgodehavender	3.045.395	-1.925.337
Dagsværdiregulering ført via egenkapitalen	-87.372	-88.198
Regulering af nedskrivning over egenkapital	0	0
Ændring i kortfristet gældsforpligtelser	-3.867.913	-3.421.302
Ændringer i driftskapital	-2.764.940	-2.764.910
Renteindbetalinger og lignende	94.056	53.174
Renteudbetalinger og lignende	-891.900	-1.275.742
Rentebetalinger og lignende	-797.844	-1.222.568
Betalt skat	304.866	781.798
Pengestrømme fra driftsresultat	19.420.751	6.353.101
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.755.635	-2.755.729
Ændring af deposita	-308.210	30.347
Salg af materielle anlægsaktiver	171.000	547.404
Køb og salg af værdipapirer	-9.087.127	2.256.224
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-10.979.972	78.246
Optagelse/tilbagebetaling af gæld hos kreditinstitutter	-1.695.056	-1.673.673
Betalt udbytte i regnskabsåret	-108.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.803.056	-1.673.673
Ændring i likvide beholdninger	6.637.723	4.757.674
Likvide beholdninger, primo	9.571.952	4.814.278
Ændringer i likvide beholdninger	6.637.723	4.757.674
Likvide beholdninger, ultimo	16.209.675	9.571.952

Noter til koncernregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
1 Løn, gager og personaleomkostninger		
Løn, gager og personaleomkostninger	44.267.988	45.740.450
Pensioner	6.917.455	6.895.594
Andre omkostninger til social sikring	284.280	945.817
Andre personaleomkostninger	1.341.723	23.939
Løn, gager og personaleomkostninger i alt	52.811.446	53.605.800
Gennemsnitligt antal beskæftigede	134	138
2 Skat af årets resultat		
Selskabsskat af årets resultat	2.811.556	0
Regulering af udskudt skat	868.034	1.015.031
Regulering af tidligere års skat	12.921	116
Skat af årets resultat i alt	3.692.511	1.015.147
3 Årets resultat		
Resultatdisponering		
Koncernens resultater foreslås disponeret således:		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	
Overført resultat	12.509.932	
Resultatdisponering	12.617.932	

Noter til koncernregnskabet

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
4 Grunde og bygninger		
Samlet anskaffelsessum primo	55.318.817	55.212.943
Tilgang i årets løb	246.427	105.874
Samlet anskaffelsessum	55.565.245	55.318.817
Samlede af- og nedskrivninger primo	-18.352.987	-16.397.124
Årets afskrivninger	-2.441.867	-1.955.863
Samlede af- og nedskrivninger	-20.794.854	-18.352.987
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2020	34.770.391	36.965.830
5 Indretning af lejede lokaler		
Samlet anskaffelsessum primo	7.364.006	6.024.776
Tilgang i årets løb	1.016.782	1.339.230
Samlet anskaffelsessum	8.380.788	7.364.006
Samlede af- og nedskrivninger primo	-4.659.559	-3.992.250
Årets afskrivninger	-839.670	-667.309
Samlede af- og nedskrivninger	-5.499.229	-4.659.559
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2020	2.881.559	2.704.447
6 Produktionsanlæg og maskiner		
Samlet anskaffelsessum primo	7.962.058	7.920.681
Tilgang i årets løb	203.000	138.000
Afgang i årets løb	-272.907	-96.623
Samlet anskaffelsessum	7.892.151	7.962.058
Samlede af- og nedskrivninger primo	-7.536.768	-7.434.560
Afskrivninger på afhændede aktiver	226.894	96.623
Årets afskrivninger	-176.326	-198.831
Samlede af- og nedskrivninger	-7.486.200	-7.536.768
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2020	405.951	425.290

Noter til koncernregnskabet

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Samlet anskaffelsessum primo	8.828.847	8.708.638
Tilgang i årets løb	937.222	943.989
Afgang i årets løb	-270.780	-823.780
Samlet anskaffelsessum	9.495.289	8.828.847
Samlede af- og nedskrivninger primo	-5.687.293	-4.556.423
Afskrivninger på afhændede aktiver	168.046	276.376
Årets afskrivninger	-1.316.732	-1.407.246
Samlede af- og nedskrivninger	-6.835.979	-5.687.293
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2020	2.659.310	3.141.554

Noter til koncernregnskabet

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat, primo	-741.746	-1.756.777
Ændring i udskudt skat	868.034	995.631
Regulering af sikringsinstrumenter	0	19.400
Overført til omsætningsaktiver	0	741.746
Hensættelse til udskudt skat i alt	126.288	0
9 Langfristet gæld		
Af de langfristede gældsforpligter forfalder efter 5 år	3.628.896	4.725.782
10 Eventualforpligtelser		
Ingen.		
11 Leje- og leasingforpligtelser		
Koncernens leje- og leasingforpligtelser udgør i uopsigelighedsperioden DKK 11,7 mio. Løbetiden er op til 42 måneder.		
12 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 35 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 mio.		
13 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen		
Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.		
14 Nærtstående parter		
Koncernens nærtstående parter omfatter følgende:		
Direktion: Allan Elgaard		

Moderselskabets resultatopgørelse

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Perioden 1. april 2019 - 31. marts 2020		
Bruttofortjeneste	5.376.193	5.764.372
1 Løn, gager og personaleomkostninger	-1.810.066	-1.537.541
Afskrivninger, anlægsaktiver	-2.441.867	-1.955.863
Resultat før finansielle poster	1.124.261	2.270.968
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.169.641	2.049.289
2 Finansielle indtægter	94.056	66.972
3 Finansielle omkostninger	-1.464.047	-348.526
Resultat før skat	12.923.910	4.038.703
4 Skat af årets resultat	-49.919	-528.838
5 Årets resultat	12.873.991	3.509.865

Moderselskabets balance

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Aktiver pr. 31. marts 2020		
6 Grunde og bygninger	34.770.391	36.965.830
Materielle anlægsaktiver i alt	34.770.391	36.965.830
7 Kapitalinteresse i tilknyttede virksomheder	68.316.700	55.097.062
Finansielle anlægsaktiver i alt	68.316.700	55.097.062
Anlægsaktiver i alt	103.087.091	92.062.892
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	8.371.373
Tilgodehavende selskabsskat	1.405.912	1.202.798
8 Udsudte skatteaktiver	0	337.746
Andre tilgodehavender	0	127.332
Tilgodehavender i alt	1.405.912	10.039.249
Værdipapirer	13.293.495	4.850.526
Likvide beholdninger	4.440.981	1.684.933
Omsætningsaktiver	19.140.388	16.574.708
Aktiver i alt	122.227.478	108.637.600

Moderselskabets balance

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Passiver pr. 31. marts 2020		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overkurs ved emission	1.675.000	1.675.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	65.666.700	52.497.062
Overført resultat	37.179.680	37.495.955
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	108.000
Egenkapital i alt	104.754.380	91.901.017
8 Hensættelse til udskudt skat	219.288	0
Hensatte forpligtelser i alt	219.288	0
Kreditinstitutter	9.796.958	11.514.978
9 Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.796.958	11.514.978
Andel af langfristet gæld	1.696.055	1.673.091
Kreditinstitutter	103	1.225.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.155.633	0
Selskabsskat, tilknyttede virksomheder	0	505.846
Anden gæld	1.580.061	1.792.668
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.456.852	5.221.605
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	17.473.098	16.736.583
Passiver i alt	122.227.478	108.637.600
10 Eventualforpligtelser		
11 Leje- og leasingforpligtelser		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen		
14 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse - moderselskab

	2019/20 DKK	2018/19 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	52.497.062	50.447.773
Årets ændring i reserve for nettoopskrivning	13.169.638	2.049.289
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	65.666.700	52.497.062
Overført resultat, primo	37.495.955	36.055.181
Regulering af sikringsinstrumenter	87.372	88.198
Overført fra reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-13.169.638	-2.049.289
Andel af årets resultat	12.765.991	3.401.865
Overført resultat	37.179.680	37.495.955
Forslag til udbytte, primo	108.000	0
Deklareret udbytte	-108.000	0
Udbytte for regnskabsåret	108.000	108.000
Foreslået udbytte	108.000	108.000
Egenkapital i alt	104.754.380	91.901.017

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

Noter til moderselskabsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
1 Løn, gager og personaleomkostninger		
Løn, gager og personaleomkostninger	1.129.400	898.871
Pensioner	607.908	568.437
Andre omkostninger til social sikring	14.650	13.178
Andre personaleomkostninger	58.108	57.055
Løn, gager og personaleomkostninger i alt	1.810.066	1.537.541
Gennemsnitligt antal beskæftigede	2	2
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	94.056	66.972
Finansielle indtægter i alt	94.056	66.972
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.464.047	348.526
Finansielle omkostninger i alt	1.464.047	348.526
4 Skat af årets resultat		
Selskabsskat af årets resultat	-520.036	505.846
Regulering af udskudt skat	557.034	22.876
Regulering af tidligere års skat	12.921	116
Skat af årets resultat i alt	49.919	528.838
5 Resultatdisponering		
Selskabets resultater foreslås disponeret således:		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	
Årets bevægelse på reserve for nettoopskrivning	13.169.641	
Overført resultat	-403.650	
Resultatdisponering	12.873.991	

Noter til moderselskabsregnskabet

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
6 Grunde og bygninger		
Samlet anskaffelsessum primo	55.318.817	55.212.943
Tilgang i årets løb	246.427	105.874
Samlet anskaffelsessum	55.565.245	55.318.817
Samlede af- og nedskrivninger primo	-18.352.987	-16.397.124
Årets afskrivninger	-2.441.867	-1.955.863
Samlede af- og nedskrivninger	-20.794.854	-18.352.987
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2020	34.770.391	36.965.830
7 Kapitalinteresse i tilknyttede virksomheder		
Samlet anskaffelsessum primo	2.600.000	2.600.000
Tilgang i årets løb	50.000	0
Samlet anskaffelsessum	2.650.000	2.600.000
Samlede op- og nedskrivninger primo	52.497.059	50.447.773
Ændring, intern avance	0	337.563
Årets resultatandele	13.169.641	1.711.726
Samlede op- og nedskrivninger	65.666.700	52.497.062
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2020	68.316.700	55.097.062

Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder består af følgende:

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

BSF 2019 ApS, med hjemsted i Vejle Kommune, nom. DKK 50.000. Ejerandel er 100%.

Noter til moderselskabsregnskabet

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat, primo	-337.746	-360.622
Tilgang i årets løb	557.034	3.476
Regulering af sikringsinstrumenter	0	19.400
Overført til omsætningsaktiver	0	337.746
Hensættelse til udskudt skat i alt	219.288	0

9 Langfristet gæld

Af de langfristede gældsforpligter forfalder efter 5 år	3.628.896	4.725.782
---	-----------	-----------

10 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

11 Leje- og leasingforpligtelser

Ingen.

Noter til moderselskabsregnskabet

12 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 35 mio.

13 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen

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

14 Nærtstående parter

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

Koncernselskaberne:

VVS-Eksperten A/S

BSF 2019 ApS

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsomkostninger 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 regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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 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.