

Fl. Olsen VVS ApS

(CVR nr. 36 42 24 75)

Tåstruphøj 5, 4300 Holbæk

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

(3. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30. november 2017.

Dirigent



Henrik Herse

Indholdsfortegnelse

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

Selskabsoplysninger

Selskab

Fl. Olsen VVS ApS
Tåstruphøj 5
4300 Holbæk
Hjemstedskommune: Holbæk

CVR-nummer

36 42 24 75

Direktion

Henrik Herse

Kapitalejer

Herse Holding ApS, Hvalsø

Associeret virksomhed

Finn Olsen A/S VVS

Revision

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

Pengeinstitut

Handelsbanken
Centrumgaden 24, 1.
2750 Ballerup

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten, som indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vi erklærer i den forbindelse:

-at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens og eventuelle standarders krav samt eventuelle krav til vedtægter eller aftale, og

-at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.

-at årsregnskabet er ledelsens ansvar.

Holbæk, den 30. november 2017.

Direktion



Henrik Herse
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Fl. Olsen VVS ApS.

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet.

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fl. Olsen VVS ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet.

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

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på, at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

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

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabet har rejst krav mod kreditor M. Severin vedrørende forskellige forhold i forbindelse med tidligere virksomhedsoverdragelse. På balancedagen er der opført et tilgodehavende under omsætningsaktiver på kr. 184.153.

Gældsbevægelse udstedt i forbindelse med virksomhedsoverdragelse er i årsregnskabet indregnet under gæld med kr. 242.722.

Det endelige udfald af forholdet kan ikke afgøres på nuværende tidspunkt. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ballerup, den 30. november 2017

VAC Revision & Review ApS

Registreret revisionsanpartsselskab

(CVR nr. 37 36 60 99)



Kenn Andersen

Registreret revisor

(mne12420)

Ledelsesberetning

Aktivitet

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

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

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

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat er tilfredsstillende. Årets overskud blev på kr. 80.157.

Usædvanlige forhold vedrørende regnskabsåret

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er efter balancedagen påbegyndt overdragelse af VVS aktiviteterne til selskabets søsterselskab Finn Olsen A/S VVS.

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

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer resultatet i det kommende regnskabsår vil være tilfredsstillende.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

Herse Holding ApS, Hvalsø

Resultatanvendelse

Forslag til anvendelse af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet efter årsregnskabslovens, og eventuelle standards krav.

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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

Resultatopgørelsen

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

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

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

Der anvendes følgende åremål for afskrivninger:

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

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger (fortsat)

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

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

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

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

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

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

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

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne selskaber.

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

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

Balancen

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

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver indregnes til kostpris.

Værdiforingelse af anlægsaktiver

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

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

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

Opskrivninger

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

Udbytte

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

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

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

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

2015/2016		Noter	
1.852.339	Bruttofortjeneste		1.866.721
-1.893.142	Personaleomkostninger	1	-1.337.345
-191.334	Af- og nedskrivninger	2	-286.754
0	Nedskrivning af omsætningsaktiver		0
<u>-232.137</u>	Resultat før finansielle poster		<u>242.622</u>
10.486	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder ...		0
99	Finansielle indtægter		0
<u>-121.824</u>	Finansielle omkostninger		<u>-138.225</u>
-343.376	Resultat før skat		104.397
<u>75.604</u>	Skat af årets resultat	3	<u>-24.240</u>
<u><u>-267.772</u></u>	ÅRETS RESULTAT		<u><u>80.157</u></u>

Der foreslås fordelt således:

Udlodning af udbytte	0
Overført resultat	80.157
Resultatdisponering i alt	<u>80.157</u>

Balance pr. 30. juni 2017

Aktiver

2015/2016		Noter	
	Anlægsaktiver		
	<u>Immaterielle anlægsaktiver</u>		
849.688	Goodwill	4	653.606
<u>849.688</u>	Immaterielle anlægsaktiver i alt		<u>653.606</u>
	 <u>Materielle anlægsaktiver</u>		
502.743	Driftsmidler og inventar	4	316.738
<u>502.743</u>	Materielle anlægsaktiver i alt		<u>316.738</u>
	 <u>Finansielle anlægsaktiver</u>		
84.000	Andre tilgodehavender		84.630
<u>84.000</u>	Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>84.630</u>
<u>1.436.431</u>	Anlægsaktiver i alt		<u>1.054.974</u>
	 Omsætningsaktiver		
	<u>Varebeholdninger</u>		
400.000	Fremstillede varer og handelsvarer		205.000
<u>400.000</u>	Varebeholdninger i alt		<u>205.000</u>
	 <u>Tilgodehavender</u>		
552.673	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		339.025
110.793	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		89.520
5.746	Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.113
26.820	Andre tilgodehavender		184.153
18.590	Skatteaktiv		12.320
<u>714.622</u>	Tilgodehavender i alt		<u>632.131</u>
<u>0</u>	Likvide beholdninger i alt		<u>0</u>
<u>1.114.622</u>	Omsætningsaktiver i alt		<u>837.131</u>
<u>2.551.053</u>	AKTIVER I ALT		<u>1.892.105</u>

Balance pr. 30. juni 2017

Passiver

2015/2016		Noter	
	Egenkapital		
50.000	Virksomhedskapital		50.000
0	Øvrige reserver		0
-263.959	Overført resultat		-183.802
<u>-213.959</u>	Egenkapital i alt	5	<u>-133.802</u>
	Forpligtelser		
	<u>Hensatte forpligtelser</u>		
0	Hensættelse til udskudt skat.....		0
0	Hensatte forpligtelser i alt		0
	<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>		
150.003	Øvrige lån	6	167.722
<u>150.003</u>	Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>167.722</u>
	<u>Kortfristede gældsforpligtelser</u>		
1.822.491	Gæld til pengeinstitutter		1.421.392
75.000	Kortfristet andel af langfristet gæld	6	75.000
385.992	Leverandører af varer og tjenesteydelser		32.829
0	Selskabsskat		0
331.526	Anden gæld		318.990
0	Periodeafgrænsningsposter		9.974
<u>2.615.009</u>	Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>1.858.185</u>
<u>2.765.012</u>	Forpligtelser i alt		<u>2.025.907</u>
<u>2.551.053</u>	PASSIVER I ALT		<u>1.892.105</u>
	Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.	7	
	Pantsætninger/sikkerhedsstillelser	8	
	Nærtstående parter, ejerforhold m.v.	9	

Noter

2015/2016	1. Personalemkostninger	
1.948.684	Lønninger, gager og vederlag	1.269.397
-32.325	Personalegoder	0
-54.184	Lønrefusioner m.v.	-92.213
240.412	Pensioner	158.380
18.400	Regulering skyldig løn	-18.400
-247.362	Feriepengeforpligtelse, regulering	0
19.517	Andre sociale udgifter	20.181
1.893.142		1.337.345
6	Det gennemsnitlige antal ansatte har været:	4
	2. Af- og nedskrivninger	
130.721	Goodwill	196.082
60.613	Driftsmateriel og inventar	90.672
191.334		286.754
	3. Skat af årets resultat	
-57.014	Aktuel skat	17.970
-18.590	Ændring af udskudt skat	6.270
-75.604		24.240

Noter (fortsat)

	Goodwill	Driftsmidler
4. Anlægsaktiver		
Anskaffelsessum primo	980.409	563.356
Tilgang	0	0
Afgang, afhændede aktiver	0	-110.000
Anskaffelsessum ultimo.....	<u>980.409</u>	<u>453.356</u>
Afskrivninger primo.....	130.721	60.613
Afskrivninger, afhændede aktiver.....	0	-14.667
Afskrivninger.....	<u>196.082</u>	<u>90.672</u>
Afskrivninger ultimo	<u>326.803</u>	<u>136.618</u>
Bogført værdi goodwill	<u>653.606</u>	
Bogført værdi driftsmidler		<u>316.738</u>

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

2015/2016	5. Egenkapital	
	Virksomhedskapital	
<u>50.000</u>	Saldo primo	<u>50.000</u>
<u>50.000</u>		<u>50.000</u>
	Virksomhedskapitalen fordeles i anpartar a kr. 1.000 eller multipla heraf.	
	Øvrige reserver	
<u>0</u>	Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	<u>0</u>
<u>0</u>		<u>0</u>

Noter (fortsat)

2015/2016	5. Egenkapital (fortsat)	
	Overført resultat	
3.813	Saldo primo	-263.959
-267.772	Årets resultat	80.157
0	Udlodning udbytte	0
<u>-263.959</u>		<u>-183.802</u>
<u>-213.959</u>	Egenkapital i alt	<u>-133.802</u>
	6. Øvrige lån	
225.003	Gældsbev. M. Severin	242.722
-75.000	Afdrag næste år.....	-75.000
<u>150.003</u>		<u>167.722</u>

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

7. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.

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

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

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en opsigelse på 6 måneder. Huslejen i opsigelsesperioden andrager ca. t.kr. 68.

8. Pantsætninger/sikkerhedsstillelser

Der er overfor Handelsbanken A/S etableret virksomhedspant kr. 1.000.000 med sikkerhed i goodwill, driftsmateriel, tilgodehavender fra salg og varelagre med en bogført værdi på kr. 1.514.369.

Virksomhedspantet er tillige stillet til sikkerhed for koncernforbundne selskabers mellemværende med Handelsbanken A/S.

Noter (fortsat)

8. Pantsætninger/sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for mellemværende med Handelsbanken A/S har Herse Holding ApS stillet sikkerhed og har afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for mellemværende har virksomhedsdeltager afgivet selvskyldnerkaution.

Finn Olsen A/S VVS har afgivet selvskyldnerkaution for gældsbrief oprindeligt kr. 300.000 med restgæld kr. 242.722.

9. Nærtstående parter, ejerforhold m.v.

Bestemmende indflydelse:

Herse Holding ApS der er hovedanpartshaver.

Ejerforhold:

Følgende kapitalejer ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

Herse Holding ApS, Boerbjergvej 48, 4330 Hvalsø.

Koncernforhold:

Moderselskab:

Herse Holding ApS, Boerbjergvej 48, 4330 Hvalsø.

Associeret virksomhed:

Finn Olsen A/S VVS, Salbjergvej 35, 4622 Havdrup.

Nærtstående parter, der har været transaktioner med:

Mellemværende med den tilknyttede virksomhed på markedsmæssige vilkår.

Mellemværende med den associerede virksomhed på markedsmæssige vilkår.