

Inventa A/S

Industrivej 1, 7860 Spøttrup
CVR-nr. 10 86 16 40

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.06.19

Peter Lyng Johannesen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16 - 17
Noter	18 - 32

Selskabet

Inventa A/S
Industrivej 1
7860 Spøttrup
Hjemmeside: www.inventa.dk
E-mail: info@inventa.dk
Hjemsted: Spøttrup
CVR-nr.: 10 86 16 40
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jesper Kristensen

Bestyrelse

Morten Kristensen
Jesper Kristensen
Peter Kristian Lyng Johannesen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Inventa A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spøttrup, den 28. juni 2019

Direktionen

Jesper Kristensen

Bestyrelsen

Morten Kristensen
Formand

Jesper Kristensen

Peter Kristian Lyng
Johannesen

Til kapitalejeren i Inventa A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Inventa A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere 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 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 årsregnskabet.

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 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 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 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Viborg, den 28. juni 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Vivi Ruseng Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne27741

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	-3.209	2.684	10.755	7.495	6.416
Indeks	-50	42	168	117	100
Finansielle poster i alt	-1.745	-1.567	-4.156	-4.667	-4.479
Indeks	39	35	93	104	100
Årets resultat	-3.788	846	4.556	2.269	1.707
Indeks	-222	50	267	133	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	52.898	53.267	69.309	58.977	59.001
Indeks	90	90	117	100	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	62	1.515	796	652	0
Indeks	-	-	-	-	100
Egenkapital	2.727	6.515	5.669	1.148	-2.057
Indeks	-133	-317	-276	-56	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-219	2.452	9.130	1.403	4.583
Investeringer	-62	-1.515	-786	-652	0
Finansiering	-2.272	-5.387	-226	-1.081	-4.566
Årets pengestrømme	-2.553	-4.450	8.118	-330	17

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-82%	14%	134%	-499%	-69%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	5%	12%	8%	2%	-3%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	51	63	56	50	46

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at rådgive, designe, producere og montere butiksinventar.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -3.787.724 mod DKK 846.315 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.727.127.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2018 var et positivt resultat. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af lavere ordretilgang end forventet, da selskabet mistede en større ordre.

Forventet udvikling

Som følge af ændringer i markedet indenfor inventar, arbejder selskabet målrettet mod at vækste indenfor nye segmenter. 2019 vil derfor være et omstillingsår, der skal danne grundlag for fremtidig vækst.

Særlige risici

Prisrisici

Selskabets anvendelse af træ som råvarer medfører grundet de væsentlige prissvingninger, der er på markedet for træ, en særlig risiko, idet prisstigninger kun i begrænset omfang kan indregnes i prisen på de færdige produkter.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for primært euro og norske kroner. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Kursregulering af investeringer i dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er selskabets opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke er optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsbetragtning.

Renterisici

Der er indgået en langsigtet sikring af selskabets prioritetsgæld, men der indgås ikke rentepositioner til afdækning af kortsigtede renterisici, da disse er dækket via den årlige kreditaftale med selskabets kreditinstitutter.

Eksternt miljø

Som en del af den samlede strategi for selskabets miljøarbejde, er der blevet udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssigt forsvarlig drift og indgår som en naturlig del af selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter kunderelaterede omkostninger, hvorfor de udgiftsføres løbende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	23.481.390	32.704.758
1	Personaleomkostninger	-26.030.399	-29.129.558
	Resultat før af- og nedskrivninger	-2.549.009	3.575.200
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-659.938	-891.187
	Resultat før finansielle poster	-3.208.947	2.684.013
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	561.576	-13.778
2	Andre finansielle indtægter	18.775	1.108.702
3	Andre finansielle omkostninger	-2.325.070	-2.661.622
	Resultat før skat	-4.953.666	1.117.315
4	Skat af årets resultat	1.165.942	-271.000
	Årets resultat	-3.787.724	846.315
5	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	14.527.206	14.736.134
	Produktionsanlæg og maskiner	8.099.593	8.438.837
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	705.891	755.921
	6 Materielle anlægsaktiver i alt	23.332.690	23.930.892
	7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	568.013	6.437
	Finansielle anlægsaktiver i alt	568.013	6.437
	Anlægsaktiver i alt	23.900.703	23.937.329
	Råvarer og hjælpematerialer	7.900.755	7.573.398
	Varebeholdninger i alt	7.900.755	7.573.398
	8 Igangværende arbejder for fremmed regning	8.589.817	11.812.822
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.648.319	6.821.606
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	850.024	152.175
	11 Udskudt skatteaktiv	3.567.000	2.543.000
	Andre tilgodehavender	176.944	101.998
	9 Periodeafgrænsningsposter	263.019	322.361
	Tilgodehavender i alt	21.095.123	21.753.962
	Likvide beholdninger	1.019	2.087
	Omsætningsaktiver i alt	28.996.897	29.329.447
	Aktiver i alt	52.897.600	53.266.776

	31.12.18	31.12.17
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
10 Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	490.513	0
Overført resultat	-2.763.386	1.514.851
Egenkapital i alt	2.727.127	6.514.851
12 Ansvarlig lånekapital	2.000.000	2.000.000
12 Gæld til kreditinstitutter	18.197.540	18.501.529
12 Leasingforpligtelser	1.087.488	1.458.220
Langfristede gældsforpligtelser i alt	21.285.028	21.959.749
12 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.019.342	3.616.180
Gæld til øvrige kreditinstitutter	12.918.050	10.367.257
Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.849.350	681.566
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.046.127	4.391.066
Gæld til tilknyttede virksomheder	318.640	194.703
Anden gæld	4.733.936	5.541.404
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	28.885.445	24.792.176
Gældsforpligtelser i alt	50.170.473	46.751.925
Passiver i alt	52.897.600	53.266.776
13 Eventualforpligtelser		
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15 Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	5.000.000	0	668.536
Forslag til resultatdisponering	0	0	846.315
Saldo pr. 31.12.17	5.000.000	0	1.514.851
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	5.000.000	0	1.514.851
Forslag til resultatdisponering	0	490.513	-4.278.237
Saldo pr. 31.12.18	5.000.000	490.513	-2.763.386

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	-3.787.724	846.315
16 Reguleringer	1.380.656	2.728.885
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-327.357	-596.523
Tilgodehavender	1.806.776	16.978.817
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.822.845	-2.387.706
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-807.467	-12.731.482
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.087.729	4.838.306
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	18.775	18.410
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.325.070	-2.405.112
Pengestrømme fra driften	-218.566	2.451.604
Køb af materielle anlægsaktiver	-61.736	-1.515.234
Pengestrømme fra investeringer	-61.736	-1.515.234
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	8.040.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	0	-15.298.568
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	5.652.522	4.000.000
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-7.279.542	-1.064.827
Indgåelse af leasingforpligtelser	0	1.155.098
Afdrag på leasingforpligtelser	-644.539	-2.218.717
Pengestrømme fra finansiering	-2.271.559	-5.387.014
Årets samlede pengestrømme	-2.551.861	-4.450.644
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.087	809
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-10.367.257	-5.915.335
Likvide beholdninger ved årets slutning	-12.917.031	-10.365.170

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	1.019	2.087
	Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-12.918.050	-10.367.257
	I alt	-12.917.031	-10.365.170

	2018 DKK	2017 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	23.531.511	26.128.498
Pensioner	1.858.644	2.115.454
Andre omkostninger til social sikring	395.006	416.780
Andre personaleomkostninger	245.238	468.826
I alt	26.030.399	29.129.558
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	51	63

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	4.394	9.607
Renteindtægter i øvrigt	2.825	0
Valutakursgevinster	11.374	0
Øvrige finansielle indtægter	182	1.099.095
I alt	18.775	1.108.702

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	24.176	612
Renteomkostninger i øvrigt	2.125.154	2.213.763
Valutakursreguleringer	0	17.631
Øvrige finansielle omkostninger	175.740	429.616
I alt	2.325.070	2.661.622

	2018 DKK	2017 DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-1.165.942	271.000

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	490.513	0
Overført resultat	-4.278.237	846.315
I alt	-3.787.724	846.315

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	29.596.418	27.640.449	12.935.134
Tilgang i året	0	0	61.736
Kostpris pr. 31.12.18	29.596.418	27.640.449	12.996.870
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-14.860.284	-19.201.612	-12.179.213
Afskrivninger i året	-208.928	-339.244	-111.766
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-15.069.212	-19.540.856	-12.290.979
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	14.527.206	8.099.593	705.891
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.18	0	8.099.593	0

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.18	1.022.362
Kostpris pr. 31.12.18	1.022.362
Opskrivninger pr. 01.01.18	-13.778
Nedskrivninger i året	-128.146
Årets resultat fra kapitalandele	689.722
Opskrivninger pr. 31.12.18	547.798
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-1.002.147
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-1.002.147
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	568.013
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Inside Company ApS, Spøttrup	62%
Inventa Norge AS, Norge	100%

31.12.18	31.12.17
DKK	DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	8.589.817	11.812.822
Acontofaktureringer	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	8.589.817	11.812.822

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt leasingafgift	54.551	54.543
Forudbetalt forsikringsagent	58.328	53.652
Forudbetalt ejendomsskat	36.894	32.799
Forudbetalt forsikring	113.246	181.367
I alt	263.019	322.361

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital A	6.000	500
Aktiekapital B	4.000	500
I alt		1.000

11. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.18	3.567.000	2.652.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	0	-109.000
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.18	3.567.000	2.543.000

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	-2.567.000	-2.653.000
Tilgodehavender	-58.000	-71.000
Gældsforpligtelser	403.000	545.000
Skattemæssige underskud	5.789.000	4.722.000
I alt	3.567.000	2.543.000

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Ansvarlig lånekapital	0	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.648.102	8.753.924	19.845.642	21.472.662
Leasingforpligtelser	371.240	215.697	1.458.728	2.103.267
I alt	2.019.342	10.969.621	23.304.370	25.575.929

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital forrentes med 5,625% p.a. og forfalder til fuld betaling efter aftale med øvrige kreditinstitutter.

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter vedrørende biler og kontorinventar. Forpligtelsen udgør pr. 31.12.18 t.DKK 1.460 mod t.DKK 2.871 pr. 31.12.17.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 20.696, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 14.527.

Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 20.696 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.736 henligger i selskabets besiddelse.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 24.158 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.18 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 0
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, t.DKK 680
- Varebeholdninger, t.DKK 7.900
- Igangværende arbejder, t.DKK 8.590
- Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 7.648

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

VKS Holding A/S, Spøttrup, Skive	Direkte moderselskab
----------------------------------	----------------------

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden VKS Holding A/S, Spøttrup, Skive.

	2018	2017
	DKK	DKK

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	659.938	891.187
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-561.576	13.778
Finansielle indtægter	-18.775	-1.108.702
Finansielle omkostninger	2.325.069	2.661.622
Skat af årets resultat	-1.024.000	271.000
I alt	1.380.656	2.728.885

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af VKS Holding A/S, Spøttrup, Skive, CVR-nr. 15 17 99 45, der udarbejder koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	50	11.900
Produktionsanlæg og maskiner	10-15	6.457
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	325

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.