

Ventek Ventilation A/S

Vestervej 52, 9240 Nibe
CVR-nr. 20 09 96 90

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.06.16

Benny Houmann
Dirigent

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 - 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 - 15 |
| Noter | 16 - 18 |

Selskabet

Ventek Ventilation A/S
Vestervej 52
9240 Nibe
Hjemmeside: www.ventek-as.dk
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 20 09 96 90

Bestyrelse

Benny Houmann
Kirsten Houmann
Niels Peter Pedersen

Direktion

Jesper M. Andersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Modervirksomhed

Ventek Holding A/S, Nibe

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Ventek Ventilation A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nibe, den 30. maj 2016

Direktionen

Jesper M. Andersen

Bestyrelsen

Benny Houmann

Kirsten Houmann

Niels Peter Pedersen

Til kapitalejeren i Ventek Ventilation A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Ventek Ventilation A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet 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 for 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Aars, den 30. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Mads Lundgaard
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i ventilationsopgaver indenfor bygge- og anlægssektoren.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 962.412 mod DKK 1.115.911 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.500.000.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

| Note | | 2015 DKK | 2014 DKK |
|------|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Bruttofortjeneste | 22.067.716 | 22.312.872 |
| 1 | Personaleomkostninger | -20.633.426 | -20.419.578 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -311.247 | -326.487 |
| | Resultat af primær drift | 1.123.043 | 1.566.807 |
| 2 | Andre finansielle indtægter | 2.848 | 1.051 |
| 3 | Andre finansielle omkostninger | -32.493 | -85.562 |
| | Resultat før skat | 1.093.398 | 1.482.296 |
| 4 | Skat af årets resultat | -130.986 | -366.385 |
| | Årets resultat | 962.412 | 1.115.911 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 962.412 | 1.115.911 |
| | I alt | 962.412 | 1.115.911 |

| AKTIVER | | 31.12.15 | 31.12.14 |
|----------------|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 555.917 | 724.770 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 555.917 | 724.770 |
| | Andre tilgodehavender | 28.333 | 28.333 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 28.333 | 28.333 |
| | Anlægsaktiver i alt | 584.250 | 753.103 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 25.000 | 25.000 |
| | Varebeholdninger i alt | 25.000 | 25.000 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 9.034.223 | 8.968.805 |
| 5 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 1.472.396 | 785.804 |
| | Andre tilgodehavender | 82.905 | 78.526 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 111.466 | 527.545 |
| | Tilgodehavender i alt | 10.700.990 | 10.360.680 |
| | Likvide beholdninger | 5.166.724 | 2.341.372 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 15.892.714 | 12.727.052 |
| | Aktiver i alt | 16.476.964 | 13.480.155 |

| PASSIVER | | 31.12.15 | 31.12.14 |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Selskabskapital | 2.700.000 | 2.700.000 |
| | Overført resultat | 800.000 | 800.000 |
| 6 | Egenkapital i alt | 3.500.000 | 3.500.000 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 1.267.046 | 1.220.616 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 1.267.046 | 1.220.616 |
| 5 | Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 4.442.213 | 1.406.863 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 125.000 | 215.660 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.787.645 | 2.800.875 |
| | Selskabsskat | 84.556 | 29.131 |
| | Anden gæld | 2.308.092 | 3.191.099 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 962.412 | 1.115.911 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 11.709.918 | 8.759.539 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 11.709.918 | 8.759.539 |
| | Passiver i alt | 16.476.964 | 13.480.155 |

7 Eventualforpligtelser

8 Sikkerhedsstillelser

9 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

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).

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi DKK |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4-6 | 0 |

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på 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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejede gennemsnitspriser-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

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 nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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.

Når salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. 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

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.

| | 2015 | 2014 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

1. Personalemkostninger

| | | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Lønninger | 18.061.057 | 17.628.858 |
| Pensioner | 1.377.887 | 1.375.400 |
| Andre omkostninger til social sikring | 135.126 | 131.956 |
| Personalemkostninger i øvrigt | 1.059.356 | 1.283.364 |
| I alt | 20.633.426 | 20.419.578 |

2. Andre finansielle indtægter

| | | |
|----------------------------------------------------|-------|-------|
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 1.062 | 0 |
| Øvrige finansielle indtægter | 1.786 | 1.051 |
| I alt | 2.848 | 1.051 |

3. Andre finansielle omkostninger

| | | |
|-------------------------------------------------------|--------|--------|
| Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder | 32.298 | 67.200 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 195 | 18.362 |
| I alt | 32.493 | 85.562 |

4. Skatter

| | | |
|---------------------|---------|---------|
| Årets aktuelle skat | 84.556 | 29.131 |
| Årets udskudte skat | 46.430 | 337.254 |
| I alt | 130.986 | 366.385 |

| | |
|----------|----------|
| 31.12.15 | 31.12.14 |
| DKK | DKK |

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 31.315.216 | 30.589.758 |
| Acontofaktureringer | -34.285.033 | -31.426.477 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | -2.969.817 | -836.719 |

Der indregnes således i balancen:

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 1.472.396 | 785.804 |
| Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | -4.442.213 | -1.406.863 |
| I alt | -2.969.817 | -621.059 |

6. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat |
|-------------|----------------------|----------------------|
|-------------|----------------------|----------------------|

Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14

| | | |
|--------------------|-----------|---------|
| Saldo pr. 01.01.14 | 2.700.000 | 800.000 |
| Saldo pr. 31.12.14 | 2.700.000 | 800.000 |

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

| | | |
|--------------------|-----------|---------|
| Saldo pr. 01.01.15 | 2.700.000 | 800.000 |
| Saldo pr. 31.12.15 | 2.700.000 | 800.000 |

6. Egenkapital - fortsat -

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi |
|---------------|-------|-----------------|
| Kapitalandele | 270 | 10.000 |

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har pr. 31. december 2015 stillet arbejdsgarantier på t.DKK 16.540 vedrørende udførte arbejder.

8. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

9. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt, der kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige husleje er fastsat til t.DKK 624.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, der kan opsiges med 2 måneders varsel. Den årlige husleje er fastsat til t.DKK 170.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på t.DKK 58. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 6 måneder og en samlet restleasingforpligtelse på t.DKK 789.