

L. Øland Ventilation A/S

**Park Allé 366
2605 Brøndby
CVR-nr. 60 99 40 13**

Årsrapport 2018



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
13. maj 2019

Christian Deichmann

Dirigent

CVR-nr. 60 99 40 13
Årsrapporten indeholder 24 sider

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for L. Øland Ventilation A/S for 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultater og finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 13. Maj 2019

Direktion:

Carsten Krog Madsen

Bestyrelse:

Peter Møller

Formand

Carsten Krog Madsen

Christian Deichmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i L. Øland Ventilation A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for L. Øland Ventilation A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 oprettholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 13. maj 2019

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann
statsautoriseret revisor
mne18652

René Otto Poulsen
statsautoriseret revisor
mne26718

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

L. Øland Ventilation A/S
Park Allé 366
2605 Brøndby
Danmark

Telefon: 70 20 19 11
Hjemmeside: www.oeland.dk
E-mail: oeland@oeland.dk
CVR-nr.: 60 99 40 13
Stiftet: 4. december 1981
Hjemstedskommune: Brøndby
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Peter Møller (formand)
Carsten Krog Madsen
Christian Deichmann

Direktion

Carsten Krog Madsen, kommerciel direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup
CVR-nr. 33 77 12 31

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 13. Maj 2019.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2018	2017	2016	2015	2014
------	------	------	------	------	------

Hovedtotal					
Bruttofortjeneste	74.658	56.148	54.205	52.356	49.778
Resultat af ordinær primær drift	17.162	10.497	9.579	6.195	9.174
Resultat af finansielle poster	-112	-24	-42	-119	-99
Årets resultat	13.246	8.107	7.423	4.844	6.794

Balancesum	105.387	125.427	111.254	109.451	97.991
Investering i materielle anlægsaktiver	811	1.275	7.743	4.127	3.609
Egenkapital	66.854	53.608	80.500	73.077	68.233

Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	119	102	99	97	89
---	------------	------------	-----------	-----------	-----------

Nøgletal					
Afkatningsgrad	14,8%	8,8%	8,6%	5,9%	9,7%
Egenkapitalforrentning	22,0%	12,1%	9,7%	6,9%	10,5%
Soliditetsgrad	63,4%	42,7%	72,4%	66,7%	69,6%

Nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens online version af "Anbefalinger og Nøgletal".

Afkastningsgrad $\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$

Egenkapitalforrentning $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Soliditetsgrad $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i salg af ventilationskomponenter. Der er tale om produkter som via direkte salg efterspørges af virksomheder med behov for ventilationskomponenter af høj kvalitet. Salget foregår primært i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har gennem året oplevet høj aktivitet og resultatet betragtes som tilfredsstillende og over forventningerne til året.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som sædvanligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Særlige risici- driftsmæssige og finansielle risici

Markedsrisici

Selskabet anvender metal som råvarer. Prisen på metal fastsættes ud fra verdensmarkedspriser, og mindre udsving i priserne vil på kort sigt ikke kunne hentes i forøgede salgspriser. På lang sigt forventes salgspriserne dog at vil kunne hæves på trods af den hårde konkurrencesituation.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutvikling for en række valutaer. Der foretages ikke afdækning af selskabets valuta, da risikoen ikke vurderes at være høj.

Renterisici

Da den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen.

Kreditrisici

Selskabet har ingen væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Ledelsesberetning

Beretning

Forventninger til det kommende år

Med baggrund i seneste rapporter omkring udviklingen i den danske byggebranche, en ekstraordinært godt år i 2018 samt virksomhedens positionering på det danske marked forventes en omsætning på niveau med 2018.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for L- Øland Ventilation A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstor klasse C-virksomheder.

Selskabet har under henvisning til årsregnskabsloven § 86, stk. 4, undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og er præsenteret i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. 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.

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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 32, stk. 1, er regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger, andre driftsindtægter og driftsomkostninger sammendraget i posten Bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Omsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger, pensioner og øvrige personaleomkostninger til virksomhedens ansatte, herunder direktion.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Saint-Gobain koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Saint-Gobain Distribution Denmark A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i rentesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Brugsrettigheder til og udvikling af software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger eller kapitalværdien, hvor denne er lavere. Licenser afskrives over den forventede økonomiske levetid, der er vurderet til 5-7 år.

Udviklingsomkostninger aktiveres og afskrives over 5 år. Selskabet afholder løbende omkostninger til udvikling og vedligeholdelse af produkterne.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel, inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmateriel	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Bygninger	25 år

Grunde afskrives ikke.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Deposita

Depositum måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår og måles til kostpris.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med 22,0 % reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år, målt til kostpris.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen op betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

kr	Note	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste		74.658.152	56.147.885
Personaleomkostninger	1	-53.531.383	-40.883.842
Af- og nedskrivninger	2	-3.964.270	-4.767.455
Resultat af primær drift		17.162.499	10.496.588
Finansielle indtægter	3	15.848	19.284
Finansielle omkostninger	4	-127.682	-42.827
Resultat før skat		17.050.665	10.473.044
Skat af årets resultat	5	-3.804.329	-2.365.586
Årets resultat	14	13.246.336	8.107.458

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr	Note	2018	2017
AKTIVER			
Immaterielle aktiver			
Udviklingsprojekter		0	0
Software		3.541.176	4.035.944
	6	<u>3.541.176</u>	<u>4.035.944</u>
Materielle aktiver			
Grunde og bygninger		2.516.224	2.787.144
Driftsmateriel og inventar		9.456.929	10.499.014
Indretning af lejede lokaler		2.009.689	3.061.855
	7	<u>13.982.842</u>	<u>16.348.013</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Deposita	8	269.090	275.632
		<u>269.090</u>	<u>275.632</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>17.793.108</u>	<u>20.659.589</u>
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		3.988.915	3.566.612
Fremstillede varer og handelsvarer		27.059.173	29.941.789
		<u>31.048.088</u>	<u>33.508.401</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.079.102	30.772.477
Tilgodehavende tilknyttede virksomheder		25.117.265	39.342.878
Andre tilgodehavender		1.334.361	1.072.189
Periodeafgrænsningsposter		0	42.167
		<u>56.530.728</u>	<u>71.229.711</u>
Likvide beholdninger		<u>14.999</u>	<u>29.574</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>87.593.815</u>	<u>104.767.685</u>
AKTIVER I ALT		<u>105.386.923</u>	<u>125.427.275</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr	Note	2018	2017
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital	9	500.000	500.000
Overført resultat		41.354.150	53.107.814
Foreslået udbytte		25.000.000	0
Egenkapital i alt		66.854.150	53.607.814
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat	10	717.146	1.018.320
Hensatte forpligtelser i alt		717.146	1.018.320
Kortfristede forpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.588.852	21.880.627
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.955.639	41.382.173
Selskabsskat		365.503	838.546
Anden gæld		9.869.150	6.699.794
Periodeafgrænsningsposter		36.483	0
Kortfristede forpligtelser i alt		37.815.627	70.801.140
Forpligtelser i alt		38.532.773	71.819.460
PASSIVER I ALT		105.386.923	125.427.275
Nærtstående parter	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Resultatdisponering	14		
Efterfølgende begivenheder	15		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	45.000.357	35.000.000	80.500.357
Overført af årets resultat	0	8.107.458	0	8.107.458
Udbetalt udbytte	0	0	-35.000.000	-35.000.001
Egenkapital 31. december 2017	500.000	53.107.814	0	53.607.814
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	53.107.814	0	53.607.814
Overført af årets resultat	0	-11.753.664	25.000.000	13.246.336
Egenkapital 31. december 2018	500.000	41.354.150	25.000.000	66.854.150

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Personaleomkostninger

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gager og lønninger	49.051.993	37.233.006
Pensioner	3.630.068	3.006.309
Andre udgifter til social sikring	<u>849.322</u>	<u>644.527</u>
	<u>53.531.383</u>	<u>40.883.842</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere i alt	<u>119</u>	<u>102</u>

Bestyrelsen modtager ikke vederlag.

I henhold til årsregnskabslovens § 98B, stk. 3 er gager og lønninger til direktionen ikke oplyst.

2 Afskrivninger og nedskrivninger

Software	791.252	817.273
Indretning af lejede lokaler	937.016	1.783.390
Driftsmateriel og inventar	1.965.082	1.895.872
Grunde og bygninger	<u>270.920</u>	<u>270.920</u>
	<u>3.964.270</u>	<u>4.767.455</u>

3 Finansielle indtægter

Renter fra tilknyttede virksomheder	3.508	0
Renteindtægter, øvrige	<u>12.340</u>	<u>19.284</u>
	<u>15.848</u>	<u>19.284</u>

Renter fra tilknyttede virksomheder vedrører cash pool.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

4 Finansielle omkostninger

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Renter til tilknyttede virksomheder	25.994	900
Øvrige finansielle omkostninger	<u>101.687</u>	<u>41.927</u>
	<u>127.682</u>	<u>42.827</u>

5 Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	4.105.503	2.763.546
Regulering af udskudt skat	<u>-301.174</u>	<u>-397.960</u>
	<u>3.804.329</u>	<u>2.365.586</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Immaterielle aktiver

	Software	Udviklings- projekter	Projekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	4.868.783	807.466	0	5.676.249
Tilgang	0	0	1.177.006	1.177.006
Afgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2017	4.868.783	807.466	1.177.006	6.853.255
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-1.192.572	-807.466	0	-2.000.038
Årets af- og nedskrivninger	-817.273	0	0	-817.273
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-2.009.845	-807.466	0	-2.817.311
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	2.858.938	0	1.177.006	4.035.944
Kostpris 1. januar 2018	4.868.783	807.466	1.177.006	6.853.255
Tilgang	0	0	296.484	296.484
Afgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2018	4.868.783	807.466	1.473.490	7.149.739
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-2.009.845	-807.466	0	-2.817.311
Årets af- og nedskrivninger	-791.252	0	0	-791.252
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-2.801.097	-807.466	0	-3.608.563
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	2.067.686	0	1.473.490	3.541.176

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Drifts-materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Projekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	3.871.420	17.736.227	8.295.397	0	29.903.044
Tilgang	0	847.665	277.267	150.000	1.274.932
Afgang	0	-28.441	0	0	-28.441
Kostpris 31. december 2017	3.871.420	18.555.451	8.572.664	150.000	31.149.535
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-813.356	-6.188.960	-3.877.419	0	-10.879.735
Årets af- og nedskrivninger	-270.920	-1.895.872	-1.783.390	0	-3.950.182
Tilbageførte afskrivninger på afgang	0	28.395	0	0	28.395
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-1.084.276	-8.056.437	-5.660.809	0	-14.801.522
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	2.787.144	10.499.014	2.911.855	150.000	16.348.013
Kostpris 1. januar 2018	3.871.420	18.555.451	8.572.664	150.000	31.149.535
Reklassifikation	0	3.458.468	130.532	0	3.589.000
Tilgang	0	581.334	230.000	0	811.334
Afgang	0	-40.233	0	0	-40.233
Overførsler	0	0	150.000	-150.000	0
Kostpris 31. december 2018	3.871.420	22.555.020	9.083.196	0	35.509.636
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-1.084.276	-8.056.437	-5.660.809	0	-14.801.522
Reklassifikation		-3.113.318	-475.682	0	-3.589.000
Årets af- og nedskrivninger	-270.920	-1.965.082	-937.016	0	-3.173.018
Tilbageførte afskrivninger på afgang	0	36.746	0	0	36.746
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-1.355.196	-13.098.091	-7.073.507	0	-21.526.794
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	2.516.224	9.456.929	2.009.689	0	13.982.842

8 Deposita

	Husleje	Øvrige
Saldo 1. januar 2018	265.722	9.910
Tilgang	3.368	0
Afgang	0	-9.910
Saldo 31. december 2018	269.090	0

9 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 5.000 aktier á 100 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har de seneste 5 år ikke været ændringer af aktiekapitalen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Udskudt skat

	2018	2017
Bygninger	-121.386	-95.225
Driftsmateriel og inventar	988.304	1.136.521
Brugerrettigheder	454.891	628.966
Indretning af lejede lokaler	-604.663	-651.942
	<u>717.146</u>	<u>1.018.320</u>
Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats		
Hensættelse til udskudt skat primo	1.018.320	1.416.280
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-301.174	-397.960
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u>717.146</u>	<u>1.018.320</u>

11 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Saint-Gobain Distribution Denmark A/S, Park Allé 370, 2605 Brøndby, Hovedaktionær.

Saint-Gobain Distribution Denmark A/S er en 100%-ejet dattervirksomhed af Saint-Gobain Distribution Nordic AB, som indgår i koncernen La Compagnie de Saint-Gobain S.a, der er den ultimative modervirksomhed. Koncernregnskabet kan rekvireres på adressen Les Miroirs, F-92096 La Defense Cedex, Paris, Frankrig.

Der har i året været transaktioner med nærtstående parter vedrørende varekøb, salg af handelsvarer m.v. Alle transaktioner er foregået på markedsmæssige vilkår.

Tilgodehavender hos og gæld til tilknyttede virksomheder vedrører primært cashpool.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke stillet sikkerhed for kassekreditten eller forhold i øvrigt.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

13 Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået aftaler om operationel leasing af driftsmidler på i alt 3.770 tkr. Af de fremtidige leasingydelser forfalder 1.466 tkr. indenfor 1 år, 2.273 tkr. forfalder mellem 2 og 5 år og 31 tkr. forfalder mere end 5 år fra balancetidspunktet.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået en enkelt huslejekontrakt med opsigelsesvarsel samt uopsigelighed til 2022. Den samlede forpligtelse udgør 2.461 tkr.

Sambeskatning:

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Saint-Gobain Distribution Denmark A/S som administrationselskab, der som følge heraf afregner alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatning for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

14 Resultatdisponering

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Foreslået udbytte	25.000.000	0
Overført resultat	-11.753.664	8.107.458
	<u>13.246.336</u>	<u>8.107.458</u>

15 Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som sædvanligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.