

L. Øland Ventilation A/S

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

Årsrapport 2016



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
18. maj 2017

Christian Deichmann

Dirigent

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

Indhold

Ledespåtegning	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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for L. Øland Ventilation A/S for 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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.

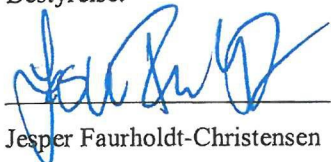
Brøndby, den 18. Maj 2017

Direktion:



Carsten Krog Madsen

Bestyrelse:



Jesper Faurholdt-Christensen

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for L. Øland Ventilation A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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.

Brøndby, den 18. maj 2017
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31



Per Timmermann
statsautoriseret revisor



René Otto Poulsen
statsautoriseret revisor

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

Jesper Faurholdt-Christensen (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 18. Maj 2017.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2016	2015	2014	2013	2012
------	------	------	------	------	------

Hovedtotal					
Bruttofortjeneste	54.205	52.356	49.778	48.009	55.216
Resultat af ordinær primær drift	9.579	6.195	9.174	6.596	14.503
Resultat af finansielle poster	-42	-119	-99	-74	-251
Årets resultat	7.423	4.844	6.794	4.583	10.518

Balancesum	111.254	109.451	97.991	88.221	87.558
Investering i materielle anlægsaktiver	7.743	4.127	3.609	8.279	7.680
Egenkapital	80.500	73.077	68.233	61.439	56.857

Gen gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	97	97	89	92	98
---	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Nøgletal					
Solidentetsgrad	72,4%	66,8%	69,5%	69,6%	64,9%

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings seneste version af "Anbefalinger og Nøgletal".

Solidentetsgrad

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

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

Selskabets resultat har været påvirket af ERP implementering og hård konkurrence, samt begrænset vækst i byggebranchen. På den baggrund ses årets resultat som tilfredsstillende.

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 kredittvurderes.

Ledelsesberetning

Beretning

Forventninger til det kommende år

Med baggrund i seneste rapporter omkring udviklingen i den danske byggebranche, samt virksomhedens positionering på det danske marked forventes en vækst på mellem 5 og 10 % i 2017.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for L- Øland Ventilation A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

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

Årsregnskabet er aflagt efter sammen regnskabspraksis som sidste år.

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 risikoovertagelse til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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 renteomkostninger, 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 år.

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

Materielle anlægsaktiver

I forbindelse med implementering af nyt ERP system i 2016 er enkelte materielle anlægsaktiver re-klassificeret til andre anlægsgrupper. Sammenligningstal er korrigeret tilsvarende. Dog er totalen for materielle anlægsaktiver uændret.

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	10-15 år
Indretning af lejede lokaler	10-15 år
Grunde og bygninger	25 år

Grunde afskrives ikke.

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

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 nominal værdi.

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>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste		54.204.785	52.355.844
Personaleomkostninger	1	-40.020.736	-41.936.501
Af- og nedskrivninger	2	-4.605.440	-4.224.614
Resultat af primær drift		9.578.609	6.194.729
Finansielle indtægter	3	15.689	60.041
Finansielle omkostninger		-57.842	-178.704
Resultat før skat		9.536.457	6.076.066
Skat af årets resultat	4	-2.113.427	-1.231.631
Årets resultat		7.423.030	4.844.435

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr	Note	2016	2015
AKTIVER			
Immaterielle aktiver			
Udviklingsprojekter	5	0	184.985
Software	6	3.676.211	3.163.096
		<u>3.676.211</u>	<u>3.348.081</u>
Materielle aktiver			
Driftsmateriel og inventar	7	11.547.267	12.010.434
Indretning af lejede lokaler	8	4.417.978	3.782.187
Grunde og bygninger	9	3.058.065	3.302.206
		<u>19.023.310</u>	<u>19.094.827</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Deposita	10	270.051	263.040
		<u>270.051</u>	<u>263.040</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>22.969.572</u>	<u>22.705.948</u>
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		2.541.396	2.272.325
Fremstillede varer og handelsvarer		28.951.379	23.004.504
		<u>31.492.775</u>	<u>25.276.829</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.990.361	23.030.753
Tilgodehavende tilknyttede virksomheder		24.561.469	38.080.757
Andre tilgodehavender		167.579	259.435
Selskabsskat		517.798	0
Periodeafgrænsningsposter		473.835	74.758
		<u>56.711.043</u>	<u>61.445.703</u>
Likvide beholdninger		<u>80.484</u>	<u>22.363</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>88.284.301</u>	<u>86.744.895</u>
AKTIVER I ALT		<u>111.253.873</u>	<u>109.450.843</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr	Note	2016	2015
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital	11	500.000	500.000
Overført resultat		45.000.357	72.577.327
Foreslået udbytte		35.000.000	0
Egenkapital i alt		80.500.357	73.077.327
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat	12	1.416.280	734.425
Hensatte forpligtelser i alt		1.416.280	734.425
Kortfristede forpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.484.984	22.314.144
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	5.237.990
Selskabsskat		0	1.312.032
Anden gæld		6.852.252	6.774.925
		29.337.236	35.639.091
Forpligtelser i alt		30.753.516	35.639.091
PASSIVER I ALT		111.253.873	109.450.843
Nærtstående parter	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Resultatdisponering	16		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	67.732.892	0	68.232.892
Overført af årets resultat	0	4.844.435	0	4.844.435
Egenkapital 31. december 2015	<u>500.000</u>	<u>72.577.327</u>	<u>0</u>	<u>73.077.327</u>
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	72.577.327	0	73.077.327
Overført af årets resultat	0	-27.576.970	35.000.000	7.423.030
Egenkapital 31. december 2016	<u>500.000</u>	<u>45.000.357</u>	<u>35.000.000</u>	<u>80.500.357</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Personaleomkostninger

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gager og lønninger	36.409.612	38.477.213
Pensioner	2.738.603	2.838.735
Andre udgifter til social sikring	<u>872.521</u>	<u>620.553</u>
	<u>40.020.736</u>	<u>41.936.501</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere i alt	<u>97</u>	<u>97</u>

Bestyrelsen modtager ikke vederlag.

I henhold til årsregnskabslovens § 98B, stk. 2 er gager og lønninger til direktionen ikke oplyst.

2 Afskrivninger og nedskrivninger

Udviklingsprojekter	184.985	222.700
Software	729.034	589.853
Indretning af lejede lokaler	1.225.114	1.582.876
Driftsmateriel og inventar	2.222.165	1.705.935
Grunde og bygninger	<u>244.142</u>	<u>123.250</u>
	<u>4.605.440</u>	<u>4.224.614</u>

3 Finansielle indtægter

Renter fra tilknyttede virksomheder	426	0
Renteindtægter, øvrige	15.264	26.071
Modtagne kasserabatter	<u>0</u>	<u>33.970</u>
	<u>15.689</u>	<u>60.041</u>

Renter fra tilknyttede virksomheder vedrører cash pool.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

4 Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	1.482.202	1.254.476
Regulering af udskudt skat	-176.337	61.689
Regulering vedrørende tidligere år	807.563	-84.534
	<u>2.113.427</u>	<u>1.231.631</u>

5 Udviklingsprojekter

Kostpris primo	2.544.734	2.544.734
Tilgange	0	0
Afgange	<u>-1.737.268</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>807.466</u>	<u>2.544.734</u>
Af- og nedskrivninger primo	-2.359.749	-2.137.049
Årets af- og nedskrivninger	-184.985	-222.700
Tilbageførte afskrivninger på afgang	<u>1.737.268</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-807.466</u>	<u>-2.359.749</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>184.985</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Software

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Kostpris primo	11.892.683	9.138.632
Tilgange	1.242.149	2.754.051
Afgange	<u>-8.266.049</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>4.868.783</u>	<u>11.892.683</u>
Af- og nedskrivninger primo	-8.729.587	-8.139.734
Årets af- og nedskrivninger	-729.034	-589.853
Tilbageførte afskrivninger på afgange	<u>8.266.049</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-1.192.572</u>	<u>-8.729.587</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.676.211</u>	<u>3.163.096</u>

7 Driftsmateriel og inventar

Kostpris primo	23.735.856	21.965.254
Tilgange	5.871.970	2.204.282
Afgange	<u>-11.871.599</u>	<u>-433.680</u>
Kostpris ultimo	<u>17.736.227</u>	<u>23.735.856</u>
Af- og nedskrivninger primo	-11.725.422	-10.290.639
Årets af- og nedskrivninger	-2.222.165	-1.626.894
Tilbageførte afskrivninger på afgange	<u>7.758.627</u>	<u>192.111</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-6.188.960</u>	<u>-11.725.422</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>11.547.267</u>	<u>12.010.434</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	11.162.168	10.057.269
Tilgange	1.870.599	1.922.917
Afgange	-4.737.370	-818.018
Kostpris ultimo	8.295.397	11.162.168
Af- og nedskrivninger primo	-7.379.981	-6.393.582
Årets af- og nedskrivninger	-1.225.114	-1.804.417
Tilbageførte afskrivninger på afgange	4.727.676	818.018
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.877.419	-7.379.981
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.417.978	3.782.187
9 Grunde og bygninger		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Kostpris primo	3.871.420	3.871.420
Tilgange	0	0
Afgange	0	0
Kostpris ultimo	3.871.420	3.871.420
Af- og nedskrivninger primo	-569.214	-293.295
Årets af- og nedskrivninger	-244.142	-275.919
Tilbageførte afskrivninger på afgange	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-813.356	-569.214
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.058.065	3.302.206

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Deposita

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Husleje	264.150	263.040
Øvrige	<u>5.901</u>	<u>0</u>
	<u>270.051</u>	<u>263.040</u>

11 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.

12 Udskudt skat

Forskelsværdi, produktudvikling	0	184.985
Forskelsværdi, bygninger	-313.924	-196.239
Forskelsværdi, driftsmateriel og inventar	5.698.151	4.909.721
Forskelsværdi, brugerrettigheder	3.676.211	1.303.546
Forskelsværdi, indretning af lejede lokaler	<u>-2.622.803</u>	<u>-2.863.717</u>
	<u>6.437.635</u>	<u>3.338.296</u>
Udskudt skat heraf	<u>1.416.280</u>	<u>734.425</u>

13 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Hovedaktionær:

Saint-Gobain Distribution Denmark A/S
 Park Allé 370
 2605 Brøndby
 Danmark

Ultimativ hovedaktionær:

Compagnie de Saint-Gobain
 Les Miroirs
 92096 La Defence Cedex
 Frankrig

Koncernregnskab:

Som den mindste koncern indgår selskabet i koncernregnskabet for Saint-Gobain Distribution Denmark A/S, Park Allé 370, 2605 Brøndby.

Som største koncern indgår selskabet i koncernregnskabet for Compagnie de Saint-Gobain. Koncernregnskabet kan rekvireres på www.saint-gobain.com

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

13 Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner:

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.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

15 Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået aftaler om operationel leasing af driftsmidler på i alt 4.319 tkr. Af de fremtidige leasingydelser forfalder 1.927 tkr. indenfor 1 år, mens 2.392 tkr. forfalder mellem 2 og 5 år fra balancetidspunktet.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter med opsigelsesvarsler samt uopsigelighed til 2017. Den samlede forpligtelse udgør 3.368 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.

16 Resultatdisponering

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Foreslået udbytte	35.000.000	0
Overført resultat	<u>-27.576.970</u>	<u>4.844.435</u>
	<u>7.423.030</u>	<u>4.844.435</u>