

VENTI AS
BANEVÆNGET 3
8362 HØRNING
DANMARK

TEL +45 8692 2266
FAX +45 8692 2226

WWW.VENTI.DK

BANK DANSKE BANK
KONTO 4387-3617549018
CVR 70 53 60 13

Venti A/S

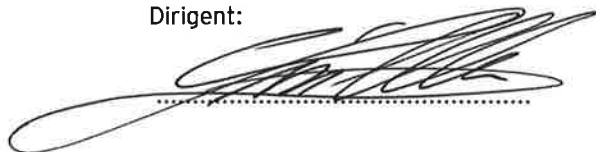
Banevænget 3, 8362 Hørning

CVR-nr. 70 53 60 13

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24. april 2017

Dirigent:



Indhold

| | |
|---|----------|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Oplysninger om selskabet | 5 |
| Beretning | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 7 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Vi har behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Venti A/S.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørning, den 24. april 2017
Direktion:



Søren Lindahl Klausen

Bestyrelse:


Steen Stavnsbo
formand
Keld Toft Lauritsen
Launy Lindahl
Erling Lindahl
Lone Lindahl Klausen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Venti A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Venti A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 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 bl.a. 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.

Aarhus, den 24. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Jens Weiersøe Jakobsen
statsaut. revisor


Michael Dahl Christiansen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|---------------------|---|
| Navn | Venti A/S |
| Adresse, postnr. by | Banevænget 3, 8362 Hørning |
| CVR-nr. | 70 53 60 13 |
| Stiftet | 22. december 1982 |
| Hjemstedskommune | Skanderborg |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Hjemmeside | www.venti.dk |
| E-mail | info@venti.dk |
| Telefon | 86 92 22 66 |
| Telefax | 86 92 22 26 |
| Bestyrelse | Steen Stavnsbo, formand Keld Toft Lauritsen Launy Lindahl Erling Lindahl Lone Lindahl Klausen |
| Direktion | Søren Lindahl Klausen |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C |

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er fremstilling og salg af ventilationskomponenter og brandmateriel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet før skat på 3.273 t.kr. svarer til de forventninger, selskabet havde til regnskabsåret 2016.

Selskabet har i året investeret massivt i etablering af afdeling i Hvidovre.

Resultatet for 2016 blev et overskud på 2.536 t.kr. Egenkapitalen pr. 31. december 2016 udgør herefter 12.615 t.kr., hvoraf 2.500 t.kr. foreslås udloddet som udbytte.

Den forventede udvikling

Det høje aktivitetsniveau forventes at fortsætte i 2017, således der forventes en mindre fremgang.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet væsentlige begivenheder af betydning for vurderingen af selskabets finansielle stilling og årsrapporten for 2016.

Ejerforhold

Selskabet er 100 % ejet af Lindahl Klausen Holding ApS.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| 1 Bruttofortjeneste | 14.951.396 | 16.596.189 |
| Salgs- og distributionsomkostninger | -7.618.884 | -6.381.378 |
| Administrationsomkostninger | -4.068.891 | -4.009.429 |
| Resultat af primær drift | 3.263.621 | 6.205.382 |
| 2 Finansielle indtægter | 13.082 | 37.110 |
| 3 Finansielle omkostninger | -3.481 | -1.440 |
| Resultat før skat | 3.273.222 | 6.241.052 |
| 4 Skat af årets resultat | -737.636 | -1.484.815 |
| Årets resultat | 2.535.586 | 4.756.237 |
| | | |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Udbytte | 2.500.000 | 3.000.000 |
| Overført til næste år | 35.586 | 1.756.237 |
| Disponeret i alt | 2.535.586 | 4.756.237 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | | 2016 | 2015 |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 5,11 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Software | 263.949 | 69.497 |
| 6,11 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Bygninger på lejet grund | 868.649 | 769.425 |
| | Indretning i lejede lokaler | 288.036 | 345.904 |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 1.430.368 | 1.420.837 |
| | Driftsmateriel og inventar | 519.209 | 890.993 |
| | | <u>3.106.262</u> | <u>3.427.159</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver | | |
| 7 | Deposita | 740.433 | 702.117 |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>4.110.644</u> | <u>4.198.773</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 3.739.338 | 3.397.876 |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 7.062.708 | 7.175.844 |
| | | <u>10.802.046</u> | <u>10.573.720</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg | 10.159.570 | 7.639.438 |
| | Tilgodehavende hos moderselskab | 1.032.794 | 2.230.519 |
| 8 | Udskudt skatteaktiv | 54.372 | 41.382 |
| | Andre tilgodehavender | 9.968 | 67.898 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 431.072 | 191.124 |
| | | <u>11.687.776</u> | <u>10.170.361</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>476.782</u> | <u>3.266</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>22.966.604</u> | <u>20.747.347</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>27.077.248</u> | <u>24.946.120</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| PASSIVER | | |
| Egenkapital | | |
| 9 Aktiekapital | 700.000 | 700.000 |
| Overført til næste år | 9.414.670 | 9.379.084 |
| Foreslået udbytte | 2.500.000 | 3.000.000 |
| Egenkapital i alt | 12.614.670 | 13.079.084 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| Bankgæld | 0 | 323.115 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.399.489 | 2.780.928 |
| Anden gæld | 9.063.089 | 8.762.993 |
| Gældsforpligtelser i alt | 14.462.578 | 11.867.036 |
| PASSIVER I ALT | 27.077.248 | 24.946.120 |
| 10 Personaleomkostninger | | |
| 11 Sikkerhedsstillelser | | |
| 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. | | |
| 13 Anvendt regnskabspraksis | | |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Aktiekapital</u> | <u>Overført til næste år</u> | <u>Foreslået udbytte</u> | <u>I alt</u> |
|--------------------------------|---------------------|------------------------------|--------------------------|-------------------|
| Saldo 1. januar 2016 | 700.000 | 9.379.084 | 3.000.000 | 13.079.084 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -3.000.000 | -3.000.000 |
| Årets resultat | 0 | 35.586 | 2.500.000 | 2.535.586 |
| Saldo 31. december 2016 | <u>700.000</u> | <u>9.414.670</u> | <u>2.500.000</u> | <u>12.614.670</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Bruttofortjeneste

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætning og produktionsomkostninger sammendraget i posten Bruttofortjeneste.

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------|------------------|
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttet virksomhed | 0 | 37.110 |
| Øvrige finansielle indtægter | 13.082 | 0 |
| | <u>13.082</u> | <u>37.110</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Øvrige finansielle omkostninger | 3.481 | 1.440 |
| | <u>3.481</u> | <u>1.440</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets sambeskatningsbidrag | 750.626 | 1.552.917 |
| Regulering af hensættelse til udskudt skat | -12.990 | -68.102 |
| | <u>737.636</u> | <u>1.484.815</u> |
| 5 Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | | <u>Software</u> |
| Kostpris 1. januar 2016 | | 1.442.779 |
| Årets tilgang | | 313.092 |
| Årets afgang | | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | | <u>1.755.871</u> |
| Afskrivninger 1. januar 2016 | | 1.373.282 |
| Årets afskrivninger | | 118.640 |
| Årets afgang | | 0 |
| Afskrivninger 31. december 2016 | | <u>1.491.922</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | | <u>263.949</u> |
| Afskrives over | | <u>3-5 år</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

| | Bygninger på lejet grund | Indretning i lejede loka- ler | Produktions- anlæg og maskiner | Driftsmate- riel og inven- tar | I alt |
|--|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Kostpris 1. januar 2016 | 795.957 | 1.260.044 | 12.673.289 | 3.956.922 | 18.686.212 |
| Årets tilgang | 189.850 | 57.653 | 393.339 | 106.955 | 747.797 |
| Årets afgang | 0 | 0 | 0 | -25.398 | -25.398 |
| Kostpris 31. december 2016 | 985.807 | 1.317.697 | 13.066.628 | 4.038.479 | 19.408.611 |
| Afskrivninger 1. januar 2016 | 26.532 | 914.140 | 11.252.452 | 3.065.929 | 15.259.053 |
| Årets afskrivninger | 90.626 | 115.521 | 383.808 | 478.739 | 1.068.694 |
| Afskrivninger på solgte aktiver | 0 | 0 | 0 | -25.398 | -25.398 |
| Afskrivninger 31. december 2016 | 117.158 | 1.029.661 | 11.636.260 | 3.519.270 | 16.302.349 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. decem- ber 2016 | 868.649 | 288.036 | 1.430.368 | 519.209 | 3.106.262 |
| Afskrives over | 10 år | 5 år | 5-10 år | 3-5 år | |

7 Finansielle anlægsaktiver

| | Deposita |
|--|----------------|
| Kostpris 1. januar 2016 | 702.117 |
| Tilgang | 38.316 |
| Afgang | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | 740.433 |
| Værdireguleringer 1. januar 2016 | 0 |
| Årets værdiregulering | 0 |
| Værdiregulering årets afgang | 0 |
| Værdireguleringer 31. december 2016 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 740.433 |

8 Udskudt skatteaktiv

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Saldo 1. januar | 41.382 | -26.720 |
| Årets regulering | 12.990 | 68.102 |
| Saldo 31. december | 54.372 | 41.382 |

9 Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt i aktier a 1 kr. og er uændret de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| 10 Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 15.242.692 | 12.841.795 |
| Pensionsbidrag | 2.002.283 | 1.778.494 |
| Andre omkostninger til social sikring | 602.568 | 530.894 |
| | <u>17.847.543</u> | <u>15.151.183</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>38</u> | <u>35</u> |

11 Sikkerhedsstillelser

Ingen.

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Leasing

Selskabet har indgået leasingaftaler med restydelser på 2.369 t.kr., der forfalder inden for 5 år efter regnskabsårets udløb.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter uopsigelige indtil henholdsvis 1. marts 2021 og 31. december 2022. Den samlede huslejeforpligtelse udgør 12.736 t.kr.

Øvrige forpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og hæfter ubegrænset og solidarisk med moderselskabet for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af moderselskabets årsregnskab (Lindahl Klausen Holding ApS, CVR-nr. 27 77 75 46). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Venti A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af følgende bestemmelser for klasse C-virksomheder:

- ▶ Indregning af indirekte produktionsomkostninger på beholdninger af færdigvarer
- ▶ Udarbejdelse af egenkapitalopgørelse.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører, at der fremover skal foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ovenstående ændring har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Leasingkontrakter

Ydelser på alle leasingkontrakter og lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid, uanset om der er tale om finansiel eller operationel leasing. Selskabets resterende forpligtelse vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering er sket inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til dagsværdi af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Heri indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen og produktionsomkostninger sammendraget i posten Bruttofortjeneste.

Salgs- og distributionsomkostninger

I salgs- og distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til salg og distribution af varer solgt i årets løb m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklameomkostninger, afskrivninger m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle forpligtelser.

Selskabsskat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet, der er administrationselskab for sambeskatningskredsen. Selskabets aktuelle skatteforpligtelser afvikles i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til moderselskabet.

Hensættelse til udskudt skat beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der var gældende på balancedagen. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede rettigheder og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, der er ansat til:

Software 3-5 år

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger den vurderede brugsværdi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter bygninger på lejet grund, indretning i lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andet driftsmateriel og inventar og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, der er ansat til:

| | |
|------------------------------|---------|
| Bygninger på lejet grund | 10 år |
| Indretning i lejede lokaler | 5 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-10 år |
| Driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Materielle anlægsaktiver nedskrives i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger den vurderede brugsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle aktiver omfatter huslejedeposita, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer og hjælpematerialer, direkte løn og produktionsomkostninger samt indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der som udgangspunkt svarer til nominel værdi.

Der nedskrives i nødvendigt omfang til imødegåelse af risiko for tab.

Egenkapital - Udbytte

Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, der forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og banker indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at eventuelle forskelle mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til nettorealiseringsværdi, der som udgangspunkt svarer til nominel værdi.