



Tlf.: 96 26 38 00
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

P. OLESEN OG SØNNER A/S
INDUSTRIOMRÅDET 25, 8732 HOVEDGÅRD
ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2021 - 30. APRIL 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. oktober 2022

Kresten Anker Olesen

CVR-NR. 14 34 51 40

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8-11
Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022	
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Egenkapitalopgørelse.....	15
Noter.....	16-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-26

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	P. OLESEN OG SØNNER A/S Industriområdet 25 8732 Hovedgård CVR-nr.: 14 34 51 40 Stiftet: 28. juni 1990 Kommune: Horsens Regnskabsår: 1. maj 2021 - 30. april 2022
Bestyrelse	Kresten Anker Olesen, formand Jens Kristian Olesen Kenneth Fusing Olesen Maiken Fusing Olesen Peter Christian Olesen Henrik Christian Olesen Søren Kristiansen
Direktion	Henrik Christian Olesen Flemming Skibsted Søndergaard Blaabjerg Peter Christian Olesen Kenneth Fusing Olesen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 for P. OLESEN OG SØNNER A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hovedgaard, den 31. oktober 2022

Direktion:

Henrik Christian Olesen

Flemming Skibsted Søndergaard
Blaabjerg

Peter Christian Olesen

Kenneth Fussing Olesen

Bestyrelse:

Kresten Anker Olesen
Formand

Jens Kristian Olesen

Kenneth Fussing Olesen

Maiken Fussing Olesen

Peter Christian Olesen

Henrik Christian Olesen

Søren Kristiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i P. OLESEN OG SØNNER A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P. OLESEN OG SØNNER A/S for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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 regnskabsbrugere 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 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 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 ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 31. oktober 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Martin Jochens Lück
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35421

Bent Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23368

HOVED- OG NØGLETAL

	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	446.511	444.951	360.500	418.150	385.241
Bruttoresultat.....	166.393	169.078	136.406	168.025	122.864
Resultat af primær drift.....	34.590	41.925	29.952	42.894	36.938
Finansielle poster, netto.....	-1.480	-2.692	-3.979	-2.011	-2.030
Årets resultat før skat.....	33.110	39.234	25.973	40.883	34.908
Årets resultat.....	25.806	30.550	20.192	31.807	27.147
Balance					
Balancesum.....	248.586	253.634	234.836	237.565	198.969
Egenkapital.....	79.282	93.344	82.699	82.434	90.572
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-27.296	-34.737	-35.567	31.409	-30.359
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	31,9	36,8	35,2	34,7	45,5
Egenkapitalforrentning.....	29,9	34,7	24,5	36,8	34,2

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i udførelse af nedbrydnings- og anlægsentrepriser, miljøsanering samt salg af nedbrydningsartikler.

Selskabet udfører via afdelinger i Østjylland nedbrydnings- og saneringsopgaver over hele landet. Salget sker såvel til den private som til den offentlige sektor.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i årets løb solgt driftsmidler for ialt 32,7 mio. kr. til koncerforbundet selskab. Ved overdragelsen er realiseret en koncernintern fortjeneste på 0,3 mio. kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Markedet for bygge- og anlægsopgaver og hermed forbundet nedbrydning i Danmark har igennem flere år været præget af særdeles skarp konkurrence. Stigende priser på omkostninger har yderligere gjort det nødvendigt til stadighed at optimere ressourceindsatsen.

Omsætningen udgør 447 mio. kr. mod 445 mio. kr. i 2021/22.

Årets resultat før skat udgør 33 mio. kr., årets resultat efter skat udgør 26 mio. kr. og egenkapitalen udgør 79 mio. kr.

Resultatet er lavere end forventet, men under de givne markedsforhold, vurderes resultat som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat og økonomiske udvikling blev lavere end forventet. Årsagen er bl.a. stigende priser på omkostninger, herunder udgifter til energi.

Selskabet opnåede et resultat på 24,3 mio. kr. mod 30,5 mio. kr. i 2020/21.

Regnskabsåret har været præget af aktivitetsniveau på størrelse med året før.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Til styring af renterisici anvender virksomheden i begrænset omfang renteswap. Virksomheden har ingen væsentlige valutarisici og anvender generelt ikke finansielle instrumenter. Virksomheden har således ikke reduceret renterisikoen via finansielle instrumenter.

Virksomhedens kreditgivning til kunder ydes på baggrund af løbende kundekendskab. Ved nye kunder indhentes kreditoplysninger.

Videnressourcer

Selskabets medarbejdere har adgang til i nødvendigt omfang at deltage i uddannelse, der sikrer en kontinuerlig opbygning og vedligeholdelse af nødvendige kompetencer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Egentlige forskningsaktiviteter udføres ikke i koncernen, men maskinparken og produktionsapparatet forbedres løbende. Selskabet har stor fokus på at udvikle og optimere produktionsprocesserne, således at selskabet er konkurrencedygtigt, både kvalitetsmæssigt og prismæssigt.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

For 2022/23 forventes et væsentligt lavere resultat end i 2021/22. Der er p.t. store prisstigninger på omkostninger, herunder forbrug af energi. Ud fra konkurrencesituationen og allerede indgåede kontrakter på nedbrydningsopgaver, er det forventningen at prisstigningerne på omkostninger, vil påvirke indjeningen i nedadgående retning for det kommende år i væsentlig grad. Der forventes for året som helhed et positivt, men beskedent resultat.

Selskabets domicilejendomme forventes tilført til et nystiftet datterselskab. Ejendommen overdrages til handelsværdi på 49,6 mio kr. Sammen med ejendommene tilføres der udskudt skat og gældsforpligtelser for ialt 16,2 mio kr. Datterselskabet stiftes således med en egenkapital på 33,4 mio. kr. Tilførselen sker skattefrit og der realiseres ved tilførslen en koncernintern fortjeneste på 7,3 mio. kr. Umiddelbart efter at datterselskabet er stiftet er det hensigten at datterselskabet apportudloddet som udbytte til moderselskabet Jenanko Holding ApS.

Redegørelse for samfundsansvar

Selskabet ønsker at udvikle sin kerneforretning og møde sine strategiske udfordringer på en økonomisk og samfundsmæssig forsvarlig måde. Det betyder, at selskabet ønsker at leve op til lovgivningen og gennemføre aktiviteter og indsatser af samfundsmæssig karakter for at opnå sine strategiske mål.

Forretningsmodel

Virksomhedens forretningsmodel er at udføre nedbrydningsopgaver så mest mulig af affaldet genbruges. Virksomheden har kernekompetencer indenfor nedbrydning, nedrivning, skrotning/demontering og miljøsanering (herunder håndtering af asbest, miljøgiften PCB og andre miljøfarlige stoffer)

Materialer der er egnet til genbrug sælges uden forarbejdning. Metal og rent træ o.l. sælges til genanvendelse i produktion af nye produkter. Beton knuses og sælges til genanvendes med anlæggelse af veje og parkeringspladser.

Miljøfarligt affald afleveres til kommunale lossepladser der sørger for at affaldet bortskaffes eller deponeres på forsvarlig vis.

P. Olesen A/S udfører professionel miljøsanering af blandt andet asbest, PCB og bly. Som medlem af sektionen Nedrivning og Miljøsanering i Dansk Byggeri og mangeårig aktør udføres saneringsopgaver med udgangspunkt i vejledningerne herfor. Det betyder blandt andet, at miljøsanering planlægges med skyldige hensyn til såvel de udførende medarbejdere som miljøet.

P. Olesen A/S har 3 modtagerstationer hvor der modtages ikke ikke-farligt byggeaffald, som typisk omfatter beton, murbrokker, asfalt, tegl og træ, som forarbejdes med henblik på genanvendelse.

De 3 modtagerstationer ligger i:

Hovedgård ved Horsens
Hasselager ved Aarhus
Fredericia

P. Olesen har en genbrugsafdeling, hvor genanvendelige produkter fra nedbrydningsopgaver sælges til genanvendelse.

Miljø- og arbejdsmiljømæssig korrekt nedtagning og bortskaffelse af asbest, nærmere betegnet asbestsanering, er et speciale som tilbydes kunderne.

Vedrørende PCB, yder P. Olesen A/S råd og vejledning, foretager prøvetagninger og registreringer af PCB indhold i materialer, vejler i sikring mod spedning af PCB og korrekt håndtering af PCB holdigt affald.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for samfundsansvar (fortsat)

Miljø og klimapåvirkning

Virksomheden har ikke defineret en decideret politik for miljø og klimapåvirkning men som nedbrydningsvirksomhed og virksomhed der modtager og sorterer ikke-farligt bygningsaffald, ser vi os som en virksomhed der kan påvirke miljøbelastningen fra vore aktiviteter til vore omgivelser.

Vi vil løbende reducere miljøbelastningen ved nedbrydning og miljøsanering ved at

- sikre en stor genanvendelsesgrad af materialer
- håndtere miljøfarligt affald, så det ikke kontaminerer andet affald, der kan genanvendes
- undgå unødigt forbrug, der medvirker til en øget miljøbelastning, som har indflydelse på drivhuseffekten.

Identificerede risici relaterer sig til at virksomheden kontinuerligt har de nødvendige kompetencer til at identificere miljøfarligt affald og aflevere materialerne til bortskaffelse eller deponering på kommunale lossepladser.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Virksomheden har ikke formuleret politikker for socialt forhold og medarbejderforhold. Virksomheden beskæftiger udelukkende medarbejdere i Danmark og har stor fokus på at alle regler indenfor arbejdsmiljø bliver overholdt. Der er ikke vurderet at der er behov en politikker for sociale forhold og medarbejd udover de forhold som allerede er gældende i virksomheden. Branchen er kendetegnet ved, at der foregår farligt arbejde for medarbejderne, hvilket vi gør vores ypperste for at håndtere, således vore medarbejdere har en sikker og sund arbejdsplads.

Det betyder at:

Vi gennemfører opgaver i henhold til gældende miljø- og arbejdsmiljølovgivning og andre relevante normer og standarder

Vi håndterer affald på vores modtagestationer og på byggepladserne med ansvarlighed og respekt

Vi forsøger løbende at forbedre den personlige sikkerhed for vores medarbejdere og sortering af vores affald så genanvendelsesfraktionerne bliver renere og større.

Branchen er kendetegnet ved at der foregår farligt arbejde. I regnskabsåret der ikke sket alvorlige arbejdsulykker.

Menneskerettigheder

Virksomheden har ikke nogen selvstændig politik for menneskerettigheder. Virksomheden beskæftiger udelukkende medarbejdere i Danmark og virksomheden har ikke identificeret risici relateret til krænkelse af menneskerettigheder.

I P. Olesen og Sønner A/S er der nul-tolerance over for enhver form for diskrimination. Det er en klar ambition at give alle medarbejdere lige adgang til ansvar, respekt og muligheder uanset køn, alder, religion eller seksualitet.

Virksomheden vurderer at den væsentligste risiko vedrørende menneskerettigheder er diskrimination. I årets løb har vi ikke haft sager vedrørende diskrimination.

Anti-korruption

P. Olesen A/S har ikke formuleret politikker for anti-korruption men der er nul-tolerance over for enhver form for korruption, bestikkelse o.l.

I branchen kan der være risiko for bestikkelse ifm. tilbudssager mv. samt risiko for returkommission ved indkøb.

Personale i koncernen er forpligtet til at undgå enhver situation, som kunne medføre en konflikt mellem egne interesser og koncernens interesser.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for samfundsansvar (fortsat)

Er en medarbejder i tvivl om et eventuelt forhold kan være i strid med dette kodeks, skal direktionen kontaktes med henblik på afklaring.

Vi har i regnskabsåret ikke konstateret sager vedrørende bestikkelse o.l, hvilket også er forventninger til fremtiden.

Redegørelse for måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Bestyrelsen i P. Olesen og Sønner A/S består af 6 mænd og en kvinde.

Medarbejdersammensætningen i bestyrelsen afspejler sammensætningen i aktionærkredsen, hvor der er en overvægt af mænd. Alle aktionærer er repræsenteret i bestyrelsen.

Udover aktionærkredsen er der p.t. yderligere et medlem af bestyrelsen. Det er hensigten at øge antallet af det underrepræsenterede køn, ved at vælge en kvinde næste gang der sker udskiftning, forudsat der er kvalificerede kvindelige ansøgere til posten som medlem af bestyrelsen.

Medarbejdermæssigt er der i P. Olesen A/S og Sønner, en overvægt af mandlige medarbejdere i forhold til kvindelige. Som følge af overvægt af mandlige ledere er der også overvægt af mandlige mellemledere. P. Olesen & Sønner A/S vil aktivt gennem vores rekruttering internt og eksternt forsøge at øge andelen af det underrepræsenterede køn på virksomhedens øvrige ledelsesniveauer, bl.a ved at styrke vores pipeline af kvindelige lederkandidater ved ansættelse af både nyuddannede og erfarne medarbejdere. Dette er dog ikke lykkedes i regnskabsåret idet andelen af kvindelige ledere ikke er øget.

Redegørelse for dataetik

Det er ikke en del af selskabets forretningsstrategi og forretningsaktiviteter at anvende algoritmer eller behandle data til datanalyser. Virksomheden har som følge heraf ikke udarbejdet politik for dataetik.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	446.511.192	444.950.686
Vareforbrug		-212.970.465	-218.475.723
Andre driftsindtægter		1.088.334	3.664.506
Eksterne omkostninger	2	-68.236.430	-61.061.850
BRUTTORESULTAT		166.392.631	169.077.619
Personaleomkostninger	3	-106.106.927	-97.491.013
Af- og nedskrivninger		-25.231.855	-29.458.765
Andre driftsomkostninger		-464.181	-202.474
DRIFTSRESULTAT		34.589.668	41.925.367
Andre finansielle indtægter	4	367.246	84.561
Andre finansielle omkostninger	5	-1.847.407	-2.776.147
RESULTAT FØR SKAT		33.109.507	39.233.781
Skat af årets resultat	6	-7.303.244	-8.683.929
ÅRETS RESULTAT	7	25.806.263	30.549.852

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger.....		42.315.192	42.861.718
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		69.765.703	100.412.112
Materielle anlægsaktiver.....	8	112.080.895	143.273.830
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		76.619	17.400
Finansielle anlægsaktiver.....	9	76.619	17.400
ANLÆGSAKTIVER.....		112.157.514	143.291.230
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.034.820	2.208.990
Varebeholdninger.....		1.034.820	2.208.990
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		90.327.194	83.024.681
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	10	3.935.600	5.783.060
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		32.827.545	8.522.883
Andre tilgodehavender.....		6.869.544	7.549.772
Periodeafgrænsningsposter.....	11	1.240.502	1.025.655
Tilgodehavender.....	12	135.200.385	105.906.051
Likvide beholdninger.....		193.080	2.227.384
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		136.428.285	110.342.425
AKTIVER.....		248.585.799	253.633.655

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....	13	500.000	500.000
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring.....		227.082	94.969
Overført resultat.....		78.555.229	82.748.966
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	10.000.000
EGENKAPITAL.....		79.282.311	93.343.935
Hensættelse til udskudt skat.....	14	22.366.464	16.344.698
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		22.366.464	16.344.698
Gæld til realkreditinstitutter.....		12.348.332	13.041.009
Leasingforpligtelser.....		30.551.509	40.639.981
Afledte finansielle instrumenter.....	15	130.376	276.954
Feriepengeindefrysning.....		7.235.478	7.067.343
Langfristede gældsforpligtelser.....	16	50.265.695	61.025.287
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.145.182	1.592.371
Gæld til pengeinstitutter.....		624.849	0
Leasingforpligtelser.....		11.196.524	15.019.552
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	10	1.424.885	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		35.167.858	35.410.979
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		32.026.417	2.089.570
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		1.318.740	5.453.807
Afledte finansielle instrumenter.....	15	32.594	55.391
Anden gæld.....		13.734.280	23.298.065
Kortfristede gældsforpligtelser.....		96.671.329	82.919.735
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		146.937.024	143.945.022
PASSIVER.....		248.585.799	253.633.655
Eventualposter mv.	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter	19		
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer	2		
Koncernregnskab	20		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Dagsværdi- reserve for regnskabs- mæssig sikring	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2021.....	500.000	94.969	82.748.966	10.000.000	93.343.935
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.			-4.193.737	30.000.000	25.806.263
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-10.000.000	-10.000.000
Ekstraordinært udbytte.....				-30.000.000	-30.000.000
Bevæg. dagsværdireserver					
Årets værdiregulering.....		132.113			132.113
Egenkapital 30. april 2022.....	500.000	227.082	78.555.229	0	79.282.311

NOTER

Note

Nettoomsætning

1

Selskabets aktivitet består udelukkende i nedbrydning og salg af skrot og nedbrydningsmaterialer. Al aktivitet foregår i Danmark. Nettoomsætningen er derfor ikke fordelt på aktiviteter og geografiske markeder, da der kun er én aktivitet og den foregår på ét marked. Omsætningen i Danmark er ikke nærmere opdelt rent geografisk, da det kan volde virksomheden betydelig skade at oplyse omsætningen fordelt på regioner eller landsdele.

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer		
Samlet honorar:		
BDO.....	288.200	168.900
	288.200	168.900
 Specifikation af honorar:		
Lovpligtig revision.....	0	94.000
Skatterådgivning.....	0	10.000
Andre ydelser.....	0	66.900
	0	170.900
 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	163	160
Løn og gager.....	86.444.213	79.528.398
Pensioner.....	10.302.345	9.636.132
Andre omkostninger til social sikring.....	2.940.312	2.422.804
Andre personaleomkostninger.....	6.420.057	5.903.679
	106.106.927	97.491.013

2

3

Dette år udgør vederlag til direktion 5,6 mio. kr., mod 4,3 mio. kr. sidste år. Vederlag til bestyrelsen udgør 80 tkr. mod 0 kr. sidste år.

NOTER

	2021/22 kr.	2020/21 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			4
Finansielle indtægter i øvrigt.....	367.246	84.561	
	367.246	84.561	
Andre finansielle omkostninger			5
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	102.815	95.000	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.744.592	2.681.147	
	1.847.407	2.776.147	
Skat af årets resultat			6
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.281.478	5.427.021	
Regulering af udskudt skat.....	6.021.766	3.256.908	
	7.303.244	8.683.929	
Forslag til resultatdisponering			7
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	10.000.000	
Ekstraordinært udbytte.....	30.000.000	10.000.000	
Overført resultat.....	-4.193.737	10.549.852	
	25.806.263	30.549.852	
Materielle anlægsaktiver			8
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. maj 2021.....	57.394.356	206.461.450	
Tilgang.....	976.346	26.319.989	
Afgang.....	0	-108.510.310	
Kostpris 30. april 2022.....	58.370.702	124.271.129	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2021.....	14.532.638	106.049.338	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-75.252.895	
Årets afskrivninger.....	1.522.872	23.708.983	
Af- og nedskrivninger 30. april 2022.....	16.055.510	54.505.426	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022.....	42.315.192	69.765.703	
Finansielle leasingaktiver.....	69.765.702	77.393.213	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			9
		Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. maj 2021.....		17.400	
Tilgang.....		59.219	
Kostpris 30. april 2022.....		76.619	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022.....		76.619	
	2022	2021	
	kr.	kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning			10
Salgsværdi af udført arbejde.....	180.149.874	201.783.914	
Acontofaktureringer/acontobetalinge.....	-177.639.159	-196.000.854	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	2.510.715	5.783.060	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	3.935.600	5.783.060	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-1.424.885	0	
	2.510.715	5.783.060	
Periodeafgrænsningsposter			11
Periodeafgrænsningsposter.....	1.240.502	1.025.655	
	1.240.502	1.025.655	
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer og kontingenter, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.			
Tilgodehavender med forfald senere end et år			12
Tilgodehavende hos tilknyttede selskaber, der forventes tilbagebetalt senere end et år, udgør.....	0	5.400.000	
Andre tilgodehavender med forfald senere end et år udgør.....	3.276.269	0	
	3.276.269	5.400.000	
Selskabskapital			13
Selskabskapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr.....	500.000	500.000	
	500.000	500.000	

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

14

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	2022 kr.	2021 kr.
Udskudt skat vedrører:		
Bygninger.....	797.183	718.068
Driftsmidler.....	5.565.996	5.124.856
Igangværende arbejder.....	15.730.374	10.276.130
Periodeafgrænsningsposter.....	272.911	225.644
	22.366.464	16.344.698
Udskudt skat 1. maj.....	16.344.698	13.087.790
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	6.021.766	3.256.908
Udskudt skat 30. april.....	22.366.464	16.344.698

Afledte finansielle instrumenter

15

Som led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner anvender P. Olesen A/S sikringsinstrumenter, såsom renteswaps. Selskabet har indgået renteswaps til sikring af fremtidige pengestrømme på realkreditgæld. Renteswaps er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse. De indgåede renteswaps bytter variable renter (CIBOR 3M) med en fast rente i niveauet 2,54 % og dækker en restgæld på 5.000 tkr. Restløbetiden på de indgåede renteswaps er 5 år.

Dagsværdien er opgjort som den af banken oplyste markedsværdi pr. 30. april 2022, idet korrektion som følge af, at der tages højde for egen kreditrisiko mv. i dagsværdiopgørelsen, er ubetydelig.

Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:

	Kategori 1
Dagsværdi 30. april 2022:	
Forpligtelser.....	162.970
	162.970
Årets værdiregulering i egenkapitalen.....	132.113

Under gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på 163 tkr. Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente af selskabets variabelt forrentede lån. Renteswappen har en hovedstol på 5 mio kr. og sikrer en fast rente på 2,54 % i restløbetiden på 5 år. Difference-renten afregnes kvartalsvist.

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					16
	30/4 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2021 gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	13.493.514	1.145.182	8.570.726	14.633.380	
Leasingforpligtelser.....	41.748.033	11.196.524	0	55.659.533	
Afledte finansielle instrumenter.....	162.970	32.594	0	332.345	
Feriepengeindefrysning.....	7.235.478	0	6.183.925	7.067.343	
	62.639.995	12.374.300	14.754.651	77.692.601	
Eventualposter mv.					17
Eventualforpligtelser			2022	2021	
			kr.	kr.	
Arbejdsgarantier stillet via Sydbank.....			58.522.015	41.238.818	
<p>Selskabet er i forbindelse med opstået brand hos en kunde i 2018 blevet stævnet for ialt 117 mio. kr. På baggrund af juridisk vurdering er det fortsat P. Olesens A/S og P. Olesen A/S' forsikringssselskabs klare opfattelse, at kravet er grundløst, hvorfor kravet bestrides. Udover internt ressourceforbrug og eksterne omkostninger til sagens gennemførelse forventes sagen ikke at medføre væsentlige omkostninger for selskabet.</p> <p>Selskabet er herudover part i enkelte tvister. Disse sager forventes ikke at medføre væsentlige omkostninger for selskabet.</p> <p>Hæftelse i sambeskatningen Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Jenanko Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.</p>					

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****18**

Til sikkerhed for mellemværende med Sydbank A/S, Horsens, er afgivet følgende: Løsørepantebrev 3.100.000 kr. med pant i 1 stk. Volvo A-25 6 x 6 Dumper.

Der er afgivet pantebreve 12.343.000 kr. med pant i ejendommen Industriområdet 25, Hovedgård, overfor Nykredit A/S.

Der er afgivet pantebrev/skadesløsbrev 3.040.000 kr. med pant i ejendommen Industriområdet 27, Hovedgård, overfor Nykredit A/S.

Der er afgivet pantebreve 2.908.000 kr. med pant i ejendommen Birkegårdsvej 38, Hasselager, overfor Nykredit A/S.

Der er afgivet ejerpantebrev 7.000.000 kr. med pant i ejendommen Nordre Kobbelvej 17A, Fredericia, overfor Spar Nord Bank A/S.

Der er afgivet pantebreve 1.902.000 kr. med pant i ejendommen Jættevej 4, Ringsted, overfor Nykredit A/S.

Der er afgivet ejerpantebrev 1.000.000 kr. med pant i ejendommen Cellulosevej 6, Fredericia.

Nærtstående parter**19**

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Jenanko Holding ApS er eneejer af aktierne og har derfor bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab**20**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Jenanko Holding ApS, Industriområdet 25, Hovedgård, CVR-nr. 27 09 20 04.

Særlige poster**21**

Selskabet har solgt driftsmidler til koncernforbundet selskab og realiseret en avance på 0,3 mio. kr. Beløbet er indregnet under posten andre driftsindtægter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for P. OLESEN OG SØNNER A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, stor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	15-25 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0-30 %
Værktøj og småanskaffelser.....	1-3 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømmer, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.