


Icopal Entreprise ApS

Kystvejen 56, 9400 Nørresundby
CVR-nr. 16 50 91 91

Årsrapport for 2022

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 6. juli 2023

Dirigent:

DocuSigned by:

Jan Simonsen
8198AC7C88534EB...

Indhold

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Icopal Entreprise ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.


Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

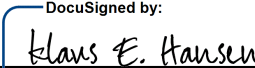
Nørresundby, den 6. juli 2023

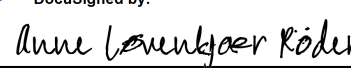
Direktion:


DocuSigned by:

Christian Aakjær Jacobsen
adm. direktør

DocuSigned by:

Jørgen N. Øster
direktør

Bestyrelse:

DocuSigned by:

Klaus E. Hansen
formand

DocuSigned by:

Anne Løvenkær Røder

DocuSigned by:

Jørgen N. Øster

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Icopal Entreprise ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Icopal Entreprise ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

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.

Aalborg, den 6. juli 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Hans B. Vistisen
statsaut. revisor
mne23254

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Selskabet	Icopal Entreprise ApS Kystvejen 56 9400 Nørresundby CVR-nr.: 16 50 91 91 Hjemstedskommune: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Klavs Eske Hansen, formand Anne Løvenkjær Røder Jørgen N. Øster
Direktion	Christian Aakjær Jacobsen, adm. direktør Jørgen N. Øster, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Østre Havnegade 65, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal.

tkr.	2018	2019	2020	2021	2022
Resultat					
Bruttoresultat	9.981	4.672	10.515	5.021	5.318
Driftsresultat	-6.353	-7.671	89	-8.550	-10.900
Resultat af finansielle poster	-307	-353	-227	-157	-278
Årets resultat	-5.114	-6.333	-111	-6.795	-8.736
Balance					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	297	79	110
Balancesum	47.704	33.129	31.663	31.004	41.444
Egenkapital	9.116	2.783	2.672	-4.123	2.141
Antal medarbejdere	114	118	118	103	110
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-13,3	-23,2	0,3	-27,6	-26,3
Soliditetsgrad	19,1	8,4	8,4	-13,3	5,2
Forrentning af egenkapitalen	-43,8	-106,4	-4,1	936,6	881,5

Der henvises til definitioner og begreber nedenfor.

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udførelse af tag- og membranentrepriser på nybyggeri og renovering.

Udvikling i året

Bruttoresultatet blev ca. 5,3 mio.kr., hvilket er lidt over niveauet fra sidste år. Resultat før finansielle poster, blev et underskud på ca. 11,2 mio.kr. Dette er under niveauet for 2021 og væsentligt under vore forventninger for året.

Årets resultat blev et underskud på 8,7 mio.kr. mod 6,8 mio. kr. sidste år, hvilket ikke er i overensstemmelse med vores forventning angivet årsrapporten for 2021.

Årets resultat i 2022 har ikke været på et tilfredsstillende niveau. Aktivitetsniveauet har været over sidste år men under forventningerne i budget for året og negativt påvirket af prisstigninger på materialer og omkostninger i løbet af året og ledelsen anser ikke resultatet for tilfredsstillende.

Selskabet har modtaget større erklæring fra moderselskabet BMI Group Holdings UK Limited med henblik på finansiering af planlagt drift og aktivitet i 2023.

Forventninger til 2023

I 2023 forventes aktiviteten at være over niveauet for 2022 med et forbedret bruttoresultat i niveauet 10 - 12 mio.kr. og dermed et forbedret resultat sammenlignet med 2022.

Øvrige forhold

Selskabet oplever ikke særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche, herunder forretningsmæssige og finansielle risici. Som følge heraf er den forventede udvikling ikke påvirket af særlige forudsætninger eller usikre faktorer. Selskabet har ikke forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Miljø

Icopal Entreprise ApS handler miljøbevidst og inddrager miljøhensyn i alle beslutninger, som har direkte eller indirekte indflydelse på vores omgivelser.

Endvidere arbejder hele Icopal koncernen målrettet på at nedbringe spild og forbrug af vand og energi gennem en mere ensartet og fokuseret produktion på koncernens fabrikker og et øget fokus på genanvendelse af koncernens produkter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er i øvrigt ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
2,3 Bruttoresultat	5.318	5.021
2,3 Distributionsomkostninger	-5.676	-4.971
2,3 Administrationsomkostninger	-9.676	-8.620
Andre driftsposter, netto	<u>-866</u>	<u>20</u>
Resultat før finansielle poster	-10.900	-8.550
4 Finansielle indtægter	0	47
5 Finansielle omkostninger	<u>-278</u>	<u>-204</u>
Resultat før skat	-11.178	-8.707
6 Skat af årets resultat	<u>2.442</u>	<u>1.912</u>
Årets resultat	<u>-8.736</u>	<u>-6.795</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	AKTIVER	2022 t.kr.	2021 t.kr.
	Anlægsaktiver		
	Tekniske anlæg og maskiner	62	430
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	294	289
	Aktiver under udførelse	0	0
7	Materielle anlægsaktiver	356	719
	Anlægsaktiver i alt	356	719
	Omsætningsaktiver		
	Handelsvarer	1.699	1.738
	Varebeholdninger	1.699	1.738
	Tilgodehavender fra salg	28.366	20.717
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	139	2.323
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	6.753	3.311
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	2.851	691
	Andre tilgodehavender	1.280	1.505
	Tilgodehavender	39.389	28.547
	Omsætningsaktiver i alt	41.088	30.285
	Aktiver i alt	41.444	31.004

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	PASSIVER	2022 t.kr.	2021 t.kr.
	Egenkapital		
	Anpartskapital	2.430	2.430
	Overført resultat	<u>-289</u>	<u>-6.553</u>
	Egenkapital i alt	<u>2.141</u>	<u>-4.123</u>
	Hensatte forpligtelser		
10	Udskudt skat	1.267	858
11	Garantiforpligtelser	770	702
11	Øvrige hensættelser	<u>1.063</u>	<u>550</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.100</u>	<u>2.110</u>
	Gældsforpligtelser		
8	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.290	5.459
9	Modtagne forudbetalinger fra igangværende arbejder	3.914	3.020
	Leverandørgæld	10.372	10.010
	Anden gæld	<u>12.627</u>	<u>14.528</u>
	Kortfristet gæld	<u>36.203</u>	<u>33.017</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>36.203</u>	<u>33.017</u>
	Passiver i alt	<u>41.444</u>	<u>31.004</u>
12	Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
13	Nærtstående parter og ejerforhold		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Note	Anparts- kapital	Overført resultat	Ialt
Egenkapital 1. januar 2021		2.430	242	2.672
Overført jf. resultatdisponering	1	0	-6.795	-6.795
Egenkapital 1. januar 2022		2.430	-6.553	-4.123
Kapitaltilførsel		0	15.000	15.000
Overført jf. resultatdisponering	1	0	-8.736	-8.736
Egenkapital 31. december 2022		2.430	-289	2.141

Anpartskapitalen består af 4 anparter à 500.000 kr., 4 anparter à 100.000 kr. og 1 anpart à 30.000 kr.

Der har ikke de foregående 5 år været ændring i anpartskapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1. Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering
Overført til egenkapitalreserver

2022 t.kr.	2021 t.kr.
-8.736	-6.795
-8.736	-6.795

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager
Pensioner
Andre sociale omkostninger

52.102	47.658
4.607	4.176
3.489	3.347
60.198	55.181

Der er omkostningsført således:

Produktionsomkostninger
Distributionsomkostninger
Administrationsomkostninger

52.065	48.659
4.629	4.029
3.504	2.493
60.198	55.181

Heraf udgør lønninger m.v. til bestyrelse og direktion henholdsvis
0 tkr. og 1.455 tkr. for 2022 og henholdsvis 0 tkr. og 1.606 tkr. for 2021.

Gennemsnitligt antal medarbejdere i regnskabsåret

110	103
-----	-----

3. Afskrivninger

Produktionsomkostninger
Administrationsomkostninger

461	70
12	3
473	73

4. Finansielle indtægter

Renter fra tilknyttede virksomheder mm.

0	47
0	47

5. Finansielle omkostninger

Renter til tilknyttede virksomheder mm.
Kursreguleringer og øvrige finansielle omkostninger mm.

29	22
249	182
278	204

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat
Årets udskudte skat

-2.851	-691
409	-1.221
-2.442	-1.912

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg mv.	I alt
7. Materielle anlægsaktiver (t.kr.)			
Kostpris 1. januar	911	2.355	3.266
Tilgang i året	35	75	110
Afgang i året	0	-127	-127
Kostpris 31. december	946	2.303	3.249
Af- og nedskrivninger 1. januar	481	2.066	2.547
Årets af- og nedskrivninger	403	70	473
Afgang i året	0	-127	-127
Af- og nedskrivninger 31. december	884	2.009	2.893
Regnskabsmæssig værdi 31. december	62	294	356

8. Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder / Gæld til tilknyttede virksomheder

Icopal Entreprise ApS deltager i en cash pool-ordning med koncernen. BMI Group Operations S.a.r.L. er cash pool ejer og Icopal Entreprise ApS er underkontoindehaver sammen med koncernens andre tilknyttede virksomheder. Icopal Entreprise ApS' konti i cash pool ordningen som er indregnet under gæld til tilknyttede virksomheder, udgør 1.400 t.kr. (pr. 31. december 2021: tilgodehavende 2.206 t.kr.).

Ordningen er en fysisk cash pooling, hvor koncernen fysisk overfører overskydende kontanter ud af de individuelle bankkonti til cash pool-masterkontoen på daglig basis.

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	77.101	38.182
Modtagne acontobetalinge	-74.262	-37.891
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	2.839	291
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	6.753	3.311
Modtagne forudbetalinger under passiver	-3.914	-3.020
	2.839	291

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****10. Udskudt skat**

Udskudt skat 1. januar
Årets forskydning i udskudt skat

2022 t.kr.	2021 t.kr.
858	2.079
409	-1.221
1.267	858

Udskudt skat 31. december

Udskudt skat vedrører:

Materielle aktiver
Omsætningsaktiver
Gældsforpligtelser

-41	19
-964	352
2.272	487
1.267	858

11. Garantiforpligtelser og øvrige hensættelser

Hensættelser 1. januar
Anvendt i året
Hensat for året

Garantihen- sættelser	Øvrige hen- sættelser
702	550
0	-550
68	1.063
770	1.063

Hensættelser 31. december

Forfaldstidspunkterne for andre hensættelser forventes af blive:

Inden for 1 år
Mellem 1 og 5 år
Over 5 år

0	1.063
0	0
770	0
770	1.063

I alt

Øvrige hensættelser omfatter hensættelse til reklamationer samt tab på igangværende projekter.

12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser**Leje- og leasingforpligtelser**

Samlede fremtidige forpligtelser:

Inden for 1 år
Mellem 1 og 5 år
Over 5 år

3.702	3.647
6.186	6.423
0	0
9.888	10.070

Eventualforpligtelser

Der er ikke stillet garantier ud over sædvanlige branchebestemte garantier efter AB92, som er indregnet i balancen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i BMI-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb. Den samlede kendte forpligtelse fremgår af årsregnskabet for BMI Group Danmark ApS, hvortil der henvises.

Selskabet er part i enkelte verserende sager. Efter ledelsens vurdering vil resultatet af disse sager ikke påvirke selskabets finansielle stilling bortset fra hvad der allerede er indregnet i årsregnskabet pr. 31. december 2022.

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****13. Nærtstående parter og ejerforhold**

Bestemmende indflydelse	Grundlag	Hjemsted
BMI Group Holdings UK Limited	Hovedaktionær (100%)	Reading, UK

Transaktioner med nærtstående parter

Icopal Entreprise ApS har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Udførte tagentrepriser for nærtstående parter	1.001	3.338
Køb af varer fra nærtstående parter	29.879	21.019
Køb af serviceydelser nærtstående parter	5.851	5.938
Renter fra nærtstående parter	0	47
Renter til nærtstående parter	17	0
Tilgodehavende fra nærtstående parter	139	2.323
Gæld til nærtstående parter	9.290	5.459
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag hos nærtstående parter	2.851	691

Koncernregnskab

Selskabets umiddelbare moderselskab er BMI Group Holdings UK Limited. Selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed er Standard Industries Inc. Koncernregnskabet for Standard Industries Inc. er ikke offentligt tilgængeligt.

Selskabets nærmeste moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed er BMI Group Holdings (USA) LLC.

Koncernregnskabet for BMI Group Holdings (USA) LLC kan rekvireres på selskabets adresse:

1 Campus Drive Parsipanny, New Jersey, USA eller er uploadet under søsterselskabet BMI Group Danmark ApS.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for Icopal Entreprise ApS er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt i DKK 1.000.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL §86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for selskabet, da selskabets pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen i BMI Group Holdings (USA) LLC.

RESULTATOPGØRELSEN

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætning

Selskabet har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkning for indregning af omsætning.

Selskabets omsætning omfatter igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende udførelse af tag- og membranentrepriser på nybyggeri og renovering, hvor der leveres med høj grad af individuel kundetilpasning samt salg af handelsvarer m.v.

Selskabets salgsaftaler opdeles i individuelt identificerbare leveringsforpligtelser, der indregnes og måles særskilt til dagsværdi. Hvor en salgsaftale omfatter flere leveringsforpligtelser allokeres salgsaftalens samlede salgsværdi forholdsmæssigt til aftalens enkelte leveringsforpligtelser. Variabelt vederlag og rabatter allokeres i særlige tilfælde til udvalgte leveringsforpligtelser, når det variable vederlag eller rabatten vurderes at relatere sig direkte til den udvalgte leveringsforpligtelse.

Omsætning indregnes, når kontrollen over den enkelte identificerbare leveringsforpligtelse overgår til kunden. Den indregnede omsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen. Dagsværdien svarer til den aftalte pris tilbagediskonteret til nutidsværdi, hvor betalingsbetingelserne overskrider 12 måneder.

Den del af det samlede vederlag der er variabel, eksempelvis i form af rabatter, bonusbetalinger, bodsbetalinger m.v., indregnes først i omsætningen, når det er rimeligt sikkert, at der ikke i efterfølgende perioder vil skulle ske tilbageførsel heraf, eksempelvis som følge af manglende målopfyldelse m.v.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning omfatter typisk én leveringsforpligtelse, der indregnes løbende i omsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Den løbende overførsel af kontrollen af det udførte arbejde sker enten, fordi ejendomsretten og dermed kontrollen overgår til kunden i takt med arbejdets udførelse, eller fordi anlæggene er af så speciel karakter, at de ikke uden uforholdsmæssige store omkostninger kan anvendes til andet formål, samtidig med, at kunden er forpligtet til løbende at betale for det udførte arbejde inklusiv rimelig fortjeneste for det udførte arbejde. Indregning sker ved brug af opgørelsesmetoder baseret på faktisk afholdte omkostninger i forhold til samlede forventede omkostninger, idet denne metode vurderes bedst at afspejle den løbende overdragelse af kontrol. Ved vurdering af kontraktens færdiggørelsesgrad, tages der højde for påløbne omkostninger, som kan henføres til ineffektivitet eller ikke afspejler overgang af kontrol til kunden. Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætning kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning (fortsat)

Salg af handelsvarer

Salg af handelsvarer indregnes i omsætningen, når kontrollen over den enkelte identificerbare leveringsforpligtelse i salgsaftalen overgår til kunden, hvilket i henhold til salgsbetingelserne sker på leveringstidspunktet (salgsmetoden). Selv om en salgsaftale vedrørende salg af handelsvarer ofte indeholder flere leveringsforpligtelser, behandles de som én samlet leveringsforpligtelse, idet levering typisk sker samlet på samme tidspunkt.

Salg af reparationsopgaver m.v.

Salg af mindre reparationsopgaver m.v. omfatter typisk én leveringsforpligtelse, der indregnes, når kontrollen over leveringsforpligtelsen overgår til kunden, hvilket svarer til, når arbejdet er udført (salgsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå nettoomsætning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået for at opnå årets omsætning.

I produktionsomkostninger indgår blandt andet materialer, forbrugsvarer, løn- og gageomkostninger, under-entreprenøromkostninger samt afskrivninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til gennemførelse af årets igangværende arbejder for fremmed regning og til årets gennemførte salgskampanjer m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Rente- og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle aktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige danske koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssig skøn.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, salgs- og distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsposter.

Materielle anlægsaktiver er optaget til anskaffelsessum med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der afskrives med lige store årlige beløb på grundlag af følgende brugstider:

- | | |
|---|-----------|
| - Tekniske anlæg og maskiner | 5 - 10 år |
| - Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 5 år |

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og

Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppe efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for af effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der er objektiv indikation på værdiforringelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende igangværende arbejde. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger for et igangværende arbejder for fremmed regning vil overstige den samlede omsætning, indregnes det forventede tab på kontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse. Når resultatet af en kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet. Igangværende arbejder for fremmed regning, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer, indregnes i en særskilt post under aktiver. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser. Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 5 år. De hensatte garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Selskabsskat 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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi. Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Selskabets cash pool indregnes i "Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder" eller "Gæld til tilknyttede virksomheder" som følge af cash pool ordningens betingelser.

Arrangementet er en fysisk cash pooling, hvor koncernen fysisk overfører overfører overskydende kontanter ud af de individuelle bankkonti til cash pool-masterkontoen på daglig basis.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Hans Børge Sinding Vistisen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 8e396adc-e0e6-4c96-9dae-606a551fad68

IP: 78.153.xxx.xxx

2023-07-07 07:51:26 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>