



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

OY HOLDING APS
HAVNEPLADSEN 16, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2020 - 30. SEPTEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 10. januar 2022

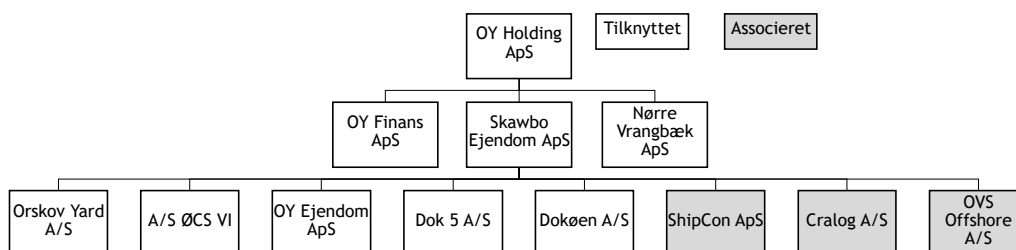
Jan Hjort Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8-9
Ledelsesberetning.....	10-11
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Egenkapitalopgørelse.....	15
Pengestrømsopgørelse.....	16
Noter.....	17-24
Anvendt regnskabspraksis.....	25-29

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	OY Holding ApS Havnepladsen 16 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 33 15 42 24 Stiftet: 31. august 2010 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. oktober 2020 - 30. september 2021
Bestyrelse	Niels Ørskov Christensen, formand Christina Ørskov Elsebeth Krogh Ørskov Lars Fischer
Direktion	Christina Ørskov
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordea Prinsensgade 15 9000 Aalborg
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

KONCERNOVERSIGT

Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indregnes efter indre værdis metode:

ShipCon ApS - ejerandel 33%

OVS Offshore A/S - ejerandel 33%

Cralog A/S - ejerandel 25%

Alle selskaber i koncernen har hjemsted i Frederikshavn.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for OY Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 9. december 2021

Direktion:

Christina Ørskov

Bestyrelse:

Niels Ørskov Christensen
Formand

Christina Ørskov

Elsebeth Krogh Ørskov

Lars Fischer

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i OY Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for OY Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederikshavn, den 16. december 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kristian Thostrup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35810

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020/21 mio. kr.	2019/20 mio. kr.	2018/19 mio. kr.	2017/18 mio. kr.	2016/17 mio. kr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	683	532	586	569	476
Bruttoresultat.....	204	178	171	144	142
Resultat af primær drift.....	53	34	31	16	15
Finansielle poster, netto.....	1	-1	-5	-5	2
Årets resultat.....	44	26	0	9	12
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	43	25	-1	8	11
Balance					
Balancesum.....	566	517	400	440	434
Egenkapital.....	304	266	242	244	240
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser...	298	261	238	239	236
Investeret kapital.....	313	261	235	210	185
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-18	-74	-46	10	23
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	225	214	220	203	211
Nøgletal					
Bruttomargin.....	29,9	33,5	29,2	25,3	29,8
Overskudsgrad.....	7,8	6,4	5,3	2,8	3,2
Afkast af investeret kapital.....	18,5	13,7	13,9	8,1	8,2
Soliditetsgrad.....	52,7	50,5	59,5	54,3	54,4
Egenkapitalforrentning.....	15,4	10,2	0,0	3,7	4,4
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	15,4	10,0	-0,4	3,4	4,1

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

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

Investeret kapital:	$\frac{\text{Materielle anlægsaktiver} + \text{varebeholdninger} + \text{tilgodehavender} + \text{øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver} - \text{leverandørgæld} - \text{andre hensatte forpligtelser} - \text{øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser}}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at virke som moderselskab og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Herudover er koncernens væsentligste aktiviteter reparationer og ombygninger af skibe samt leje og udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 44 mio. kr., hvilket ledelsen anser for meget tilfredsstillende. Omsætningen i 2020/21 udgør 683 mio. kr. mod 532 mio. kr. sidste år, og egenkapitalen udgør ved regnskabsårets afslutning 304 mio. kr. incl. minoritetsinteresser.

Koncernen har i regnskabsåret 2020/21 gennemført en kraftig kapacitetsudvidelse, hvor værftet i 2. regnskabskvartal idriftsatte den nye 180 meter lange flydedok, Dok 5. Lige siden idriftsættelsen har dokken været fuldt beskæftiget med få dages undtagelser, hvilket har bidraget betydeligt til omsætningsstigningen. Ligeledes er det nye land- og kajanlæg taget i brug efter en officiel indvielse i sommeren 2021. I forbindelse med færdiggørelse af området omkring den nye flydedok bygges der et nyt rør- og maskinværksted på 1.600 kvm, som tages i brug i starten af 2022. Således vil de nye faciliteter fremstå meget tidssvarende og understøtte de gode arbejdsforhold, hvor der udføres arbejde af høj kvalitet.

Værftets øvrige 3 dokke med tilhørende kajanlæg har i regnskabsåret ligeledes været godt udnyttet, således er der gennemført nogle omfattende vedligeholdelses- og ombygningsopgaver, bl.a. på store nordatlantiske fabrikstrawlere, danske inspektions- og forsvarsskibe samt udenlandske forskningsskibe.

IMO-kravet til installation af ballastvands-rensesystemer (Ballast Water Treatment Systems (BWTs)) har øget arbejdsomfanget i forbindelse med skibenes planlagte værftsophold, hvilket har været tydeligt i regnskabsåret 2020/21. Værftet har nu installeret mere end 40 BWT-systemer på bl.a. tankskibe, offshore skibe og færger, og forventer at dette vil fortsætte de kommende år.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernens resultat og økonomiske udvikling blev betydeligt bedre end forventet, hvor især en vellykket implementering af Dok 5 samt god udnyttelse af værftets produktionsapparat har været afgørende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Videnressourcer

For til stadighed at kunne levere høj kvalitet til tiden er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere, såvel medarbejdere med et mellemlangt uddannelsesniveau som medarbejdere med et teknisk erfaringsgrundlag.

Koncernen har som mål, at 10% af arbejdsstyrken blandt de timelønnede udgøres af lærlinge, hvilket til stadighed opfyldes af koncernen. Pt. udgør antallet af lærlinge 20 personer ud af 172 timelønnede medarbejdere.

Koncernen deltager desuden aktivt i vidensdeling med unge mennesker, bl.a. har koncernen adopteret en klasse folkeskoleelever fra 1. klassetrin, som gennem hele deres tid i folkeskolen vil være tilknyttet værftet. Ligeledes deltager koncernen i maritime karrieredage og andre arrangementer for at tiltrække unge mennesker til det maritime fag.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer et lidt lavere aktivitetsniveau for det kommende år, med en omsætning på 550-600 mio. kr. og et resultat efter skat på 15-20 mio. kr.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen vedkender sig et stort samfundsansvar, som bl.a. er nedskrevet i politikker, der indgår i koncernens kvalitetsmanual. Ligeledes har koncernen et nedskrevet adfærdskodeks (Code of Conduct), som beskriver de minimumsstandarder, som forventes af koncernens medarbejdere og samarbejdspartnere ved arbejde for koncernen.

Miljøforhold

Koncernen vedkender sig sit miljøansvar, og der arbejdes til stadighed på at minimere påvirkningerne på miljøet. Koncernen har udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger og er ISO 9001, 14001 og 45001 certificeret.

Sociale og personaleforhold

Koncernen tilstræber til en hver tid at sikre et sundt og sikkert arbejdsmiljø, hvor vi gennem samarbejds- og sikkerhedsudvalg koordinerer og udvikler personaleforhold, herunder trivsel, sundhed og sikkerhedsforhold. Koncernen har generelt en høj sikkerhedskultur, som løbende monitoreres og udvikles i forhold til behov, tendenser og tilgængelige løsninger.

Koncernen forventer ligeledes, at alle samarbejdspartnere stiller med uddannet arbejdskraft, som er sikret et godt fysisk og socialt arbejdsmiljø.

Respekt for menneskerettigheder

Koncernen accepterer ikke diskrimination af køn, alder, seksuel orientering, handicap, anden etnisk herkomst eller politisk overbevisning.

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Koncernen driver forretning i fair konkurrence i overensstemmelse med regler og bestemmelser, der forbyder korruption og bestikkelse.

Redegørelse for måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Koncernen lægger vægt på en balanceret kønsmæssig fordeling i koncernens bestyrelse og ledelse. Denne skal således være sammensat af minimum 1 repræsentant af begge køn, repræsenteret af faglige kompetencer, der matcher koncernens behov, hvilket opfyldes af koncernen.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	682.989.970	531.544.161	0	0
Vareforbrug.....		-416.309.090	-306.561.527	0	0
Andre driftsindtægter.....		434.914	3.119.722	0	0
Andre eksterne omkostninger.....	2	-62.750.779	-49.670.671	-85.324	-91.545
BRUTTORESULTAT		204.365.015	178.431.685	-85.324	-91.545
Personaleomkostninger.....	3	-138.771.623	-134.605.610	-3.000.000	-3.000.000
Af- og nedskrivninger.....		-11.113.127	-9.646.447	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-1.041.667	-26.294	0	0
DRIFTSRESULTAT		53.438.598	34.153.334	-3.085.324	-3.091.545
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	4	988.337	770.706	42.650.563	25.065.314
Finansielle indtægter.....	5	3.638.090	1.078.120	5.796.000	5.299.000
Finansielle omkostninger.....	6	-2.838.235	-2.363.869	-1.780.316	-1.696.362
RESULTAT FØR SKAT		55.226.790	33.638.291	43.580.923	25.576.407
Skat af årets resultat.....	7	-11.258.194	-7.617.744	-204.710	-112.838
ÅRETS RESULTAT	8	43.968.596	26.020.547	43.376.213	25.463.569

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		145.065.865	144.778.041	0	0
Tekniske anlæg og maskiner.....		1.691.936	2.045.597	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		4.473.226	4.011.043	0	0
Flydedokke.....		123.897.740	11.524.780	0	0
Materielle anlægsaktiver under opførelse.....		4.744.550	111.263.837	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	9	279.873.317	273.623.298	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	201.220.515	184.056.476
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		1.353.301	1.304.964	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		0	0	0	0
Andre tilgodehavender.....		62.667	47.667	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	10	1.415.968	1.352.631	201.220.515	184.056.476
ANLÆGSAKTIVER.....		281.289.285	274.975.929	201.220.515	184.056.476
Råvarer og hjælpematerialer.....		11.761.307	9.361.606	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		235.613	160.643	0	0
Varebeholdninger.....		11.996.920	9.522.249	0	0
Tilgodehavender fra salg.....		57.940.783	20.436.194	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	11	65.092.935	52.677.860	0	0
Tilgodehavende hos dattervirksomheder.....		0	0	143.434.272	115.575.008
Andre tilgodehavender.....		22.601.811	31.223.671	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....	12	1.295.686	679.267	2.544.452	8.032.349
Periodeafgrænsningsposter.....	13	1.996.015	2.791.183	0	0
Tilgodehavender.....		148.927.230	107.808.175	145.978.724	123.607.357
Andre værdipapirer.....	14	83.421.441	49.910.880	0	0
Værdipapirer.....		83.421.441	49.910.880	0	0
Likvider.....		40.675.606	74.454.047	73.291	86.625
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		285.021.197	241.695.351	146.052.015	123.693.982
AKTIVER.....		566.310.482	516.671.280	347.272.530	307.750.458

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Anpartskapital.....		200.000	200.000	200.000	200.000
Overført overskud.....		287.526.137	254.649.924	287.526.137	254.649.924
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		10.500.000	6.000.000	10.500.000	6.000.000
Minoritetsinteresser.....		5.319.525	4.977.142	0	0
EGENKAPITAL.....		303.545.662	265.827.066	298.226.137	260.849.924
Hensættelse til udskudt skat.....	15	18.143.000	15.714.000	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	16	6.800.000	5.200.000	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		24.943.000	20.914.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		102.401.627	63.835.744	0	0
Selskabsskat.....		7.169.799	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	17	109.571.426	63.835.744	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		5.096.929	2.953.428	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		4.150.425	39.326.095	0	0
Modtagne forudbetalinger vedr. ia. Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	11	68.049	11.200.500	0	0
Gæld til dattervirksomheder.....		0	0	45.971.393	43.830.534
Anden gæld.....		53.784.877	56.828.773	3.000.000	3.000.000
Kortfristede gældsforpligtelser ...		128.250.394	166.094.470	49.046.393	46.900.534
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		237.821.820	229.930.214	49.046.393	46.900.534
PASSIVER.....		566.310.482	516.671.280	347.272.530	307.750.458
 Eventualposter mv.	18				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19				
 Nærtstående parter	20				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen						
	Anpartskapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets-interesser	I alt
Egenkapital 1. oktober 2020	200.000	0 254.649.924		6.000.000	4.977.142	265.827.066
Forslag til resultatdisponering, jf. note 8.....		973.337	31.902.876	10.500.000	592.383	43.968.596
Ordinært udbytte.....				-6.000.000	-250.000	-6.250.000
Modt./dekl. udbytte.....		-925.000	925.000			0
Udligning negativ saldo.....		-48.337	48.337			0
Egenkapital 30. september 2021.....	200.000	0 287.526.137		10.500.000	5.319.525	303.545.662

Moderselskabet					
	Anpartskapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2020.....	200.000		0 254.649.924	6.000.000	260.849.924
Forslag til resultatdisponering, jf. note 8		42.650.563	-9.774.350	10.500.000	43.376.213
Ordinært udbytte.....				-6.000.000	-6.000.000
Modt./dekl. udbytte.....		-25.486.524	25.486.524		0
Udligning negativ saldo.....		-17.164.039	17.164.039		0
Egenkapital 30. september 2021.....	200.000		0 287.526.137	10.500.000	298.226.137

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Koncernen	
	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Årets resultat.....	43.968.596	26.020.547
Årets afskrivninger tilbageført.....	11.113.127	9.646.447
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-48.598	-30.382
Resultat af associerede virksomheder.....	-988.337	-770.706
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	-2.929.952	649.264
Skat af årets resultat tilbageført.....	11.258.194	7.617.744
Betalt selskabsskat.....	-2.275.814	-7.939.200
Ændring i varebeholdninger.....	-2.474.671	-292.909
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-40.502.636	-24.003.003
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	1.600.000	-500.000
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. pengeinstitut og skat).....	-4.811.907	60.391.259
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	13.908.002	70.789.061
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-18.226.568	-74.402.125
Salg af materielle anlægsaktiver.....	912.020	314.976
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-100.000
Køb værdipapirer.....	-30.581.740	0
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer.....	0	5.000.000
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	926.131	39.881
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-46.970.157	-69.147.268
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	46.367.000	0
Afdrag på lån.....	-4.892.633	-2.891.756
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-764.983	-788.844
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-6.250.000	-250.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	34.459.384	-3.930.600
ÆNDRING I LIKVIDER.....	1.397.229	-2.288.807
Likvider 1. oktober.....	35.127.952	37.416.759
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	36.525.181	35.127.952
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvider.....	40.675.606	74.454.047
Gæld til pengeinstitutter.....	-4.150.425	-39.326.095
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	36.525.181	35.127.952

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.	
Nettoomsætning					1
Segmentoplysninger (geografi)					
Indland.....	223.896.079	124.969.248	0	0	
Udland.....	459.093.891	406.574.913	0	0	
	682.989.970	531.544.161	0	0	
Nettoomsætningens fordeling på aktiviteter er udeladt af konkurrencemæssige hensyn.					
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer					2
Samlet honorar:					
BDO.....	577.775	580.225	82.500	82.500	
	577.775	580.225	82.500	82.500	
Specifikation af honorar:					
Lovpligtig revision.....	275.500	273.375	47.500	47.500	
Erklæringsopgaver med sikkerhed ...	0	25.000	0	0	
Skatterådgivning.....	39.800	59.000	0	0	
Andre ydelser.....	262.475	222.850	35.000	35.000	
	577.775	580.225	82.500	82.500	
Personaleomkostninger					3
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	225	214	1	1	
Løn og gager.....	124.315.944	120.491.157	3.000.000	3.000.000	
Pensioner.....	10.854.625	10.562.851	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	2.019.885	1.629.987	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	1.581.169	1.921.615	0	0	
	138.771.623	134.605.610	3.000.000	3.000.000	
Vederlag til direktion.....	3.425.863	3.371.619	0	0	
Vederlag til bestyrelse.....	4.190.637	4.157.460	3.000.000	3.000.000	
	7.616.500	7.529.079	3.000.000	3.000.000	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					4
Indtægter af kapitalandele i datter- virksomheder.....	0	0	42.650.563	25.065.314	
Indtægter af kapitalandele i asso- cierede virksomheder.....	988.337	770.706	0	0	
	988.337	770.706	42.650.563	25.065.314	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.	
Finansielle indtægter					5
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	5.796.000	5.299.000	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	3.638.090	1.078.120	0	0	
	3.638.090	1.078.120	5.796.000	5.299.000	
Finansielle omkostninger					6
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	1.777.000	1.696.000	
Finansielle omkostninger i øvrigt....	2.838.235	2.363.869	3.316	362	
	2.838.235	2.363.869	1.780.316	1.696.362	
Skat af årets resultat					7
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	8.829.194	590.744	204.710	112.838	
Regulering af udskudt skat.....	2.429.000	7.027.000	0	0	
	11.258.194	7.617.744	204.710	112.838	
Forslag til resultatdisponering					8
Foreslået udbytte.....	10.500.000	6.000.000	10.500.000	6.000.000	
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode....	973.337	921.706	42.650.563	25.065.314	
Overført resultat.....	31.902.876	18.541.863	-9.774.350	-5.601.745	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	592.383	556.978	0	0	
	43.968.596	26.020.547	43.376.213	25.463.569	
Materielle anlægsaktiver					9
			Koncernen		
			Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2020.....	192.386.100	7.934.588	21.163.642		
Tilgang.....	6.438.083	0	2.713.063		
Afgang.....	-4.941.233	0	-1.525.755		
Kostpris 30. september 2021.....	193.882.950	7.934.588	22.350.950		
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020.....	47.608.059	5.888.990	17.152.597		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-4.077.808	0	-1.525.755		
Årets afskrivninger	5.286.834	353.662	2.250.882		
Af- og nedskrivninger 30. september 2021....	48.817.085	6.242.652	17.877.724		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.	145.065.865	1.691.936	4.473.226		

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

9

	Koncernen	
	Flydedokke	Materielle anlægsaktiver under opførelse
Kostpris 1. oktober 2020.....	26.358.703	111.263.837
Overførsel.....	115.594.709	-115.594.709
Tilgang.....	0	9.075.422
Kostpris 30. september 2021.....	141.953.412	4.744.550
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020.....	14.833.923	
Årets afskrivninger	3.221.749	
Af- og nedskrivninger 30. september 2021.....	18.055.672	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	123.897.740	4.744.550

Finansielle anlægsaktiver

10

	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. oktober 2020.....	3.655.608	23.588.054	400.000
Kostpris 30. september 2021.....	3.655.608	23.588.054	400.000
Værdireguleringer 1. oktober 2020.....	-1.113.144	-23.588.054	-352.333
Udloddet resultat	-925.000	0	0
Årets resultat	973.337	0	0
Andre reguleringer.....	0	0	15.000
Værdireguleringer 30. september 2021.....	-1.064.807	-23.588.054	-337.333
Af- og nedskrivninger på goodwill			
1. oktober 2020.....	1.237.500	0	0
Af- og nedskrivninger på goodwill			
30. september 2021.....	1.237.500	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.	1.353.301	0	62.667

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

10

	Moder- selskabet
	<u>Kapitalandele i datter- virksomheder</u>
Kostpris 1. oktober 2020.....	335.249.368
Kostpris 30. september 2021.....	335.249.368
Værdireguleringer 1. oktober 2020.....	-151.192.892
Udloddet resultat	-25.486.524
Årets resultat	42.650.563
Værdireguleringer 30. september 2021.....	-134.028.853
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	201.220.515

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
OY Finans ApS, Frederikshavn.....	6.550	177	100 %
Nørre Vrangbæk ApS, Frederikshavn.....	50.002	-2.196	100 %
Skawbo Ejendom ApS, Frederikshavn.....	144.669	44.669	100 %
- Orskov Yard A/S, Frederikshavn.....	51.407	36.407	100 %
- Dok 5 A/S, Frederikshavn.....	48.807	1.819	100 %
- A/S ØCS VI, Frederikshavn.....	17.803	2.715	100 %
- OY Ejendom ApS, Frederikshavn.....	17.604	578	100 %
- Dokøen A/S, Frederikshavn.....	15.959	1.777	75 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
ShipCon ApS, Frederikshavn.....	337	311	33 %
Cralog A/S, Frederikshavn.....	1.016	662	25 %
OVS Offshore A/S, Frederikshavn.....	-	-	33 %

NOTER

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		Note
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					11
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	100.754.100	160.058.899	0	0	
Acontofaktureringer.....	-35.729.214	-118.581.539	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	65.024.886	41.477.360	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	65.092.935	52.677.860	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-68.049	-11.200.500	0	0	
	65.024.886	41.477.360	0	0	
Tilgodehavende selskabsskat					12
Af tilgodehavende selskabsskat i moderselskabet forfalder 1.421.290 kr. efter 1 år.					
Af tilgodehavende selskabsskat i koncernen forfalder 0 kr. efter 1 år.					
Periodeafgrænsningsposter					13
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.					
Andre værdipapirer					14
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:					
			<u>Koncernen</u>		
			Børsnoterede værdipapirer		
Dagsværdi 30. september 2021.....			83.421.441		
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....			2.929.952		

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

15

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, varebeholdninger, tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter.

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Udskudt skat 1. oktober.....	15.714.000	8.687.000	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	2.429.000	7.027.000	0	0
Udskudt skat 30. september.....	18.143.000	15.714.000	0	0

Andre hensatte forpligtelser

16

0-1 år.....	6.800.000	5.200.000	0	0
-------------	-----------	-----------	---	---

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser ved sædvanlig 1 års garanti på selskabets produkter samt tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Langfristede gældsforpligtelser

17

	<u>Koncernen</u>			
	30/9 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	107.498.556	5.096.929	82.713.892	66.789.172
Selskabsskat.....	7.169.799	0	0	0
	114.668.355	5.096.929	82.713.892	66.789.172

NOTER**Note****Eventualposter mv.****18****Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution på max. 15 mio. kr. for datterselskabs engagement med pengeinstitut. Datterselskabet har pr. 30. september 2021 indestående i pengeinstitut.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution på 16,8 mio. kr. for datterselskabs engagement med DLR Kredit.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution på 1,1 mio. kr. for datterselskabs engagement med pengeinstitut. Mellemværendet pr. 30. september 2021 udgør et indestående.

Koncernen:

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution på max. 15 mio. kr. for engagement med pengeinstitut. Der er pr. 30. september 2021 indestående i pengeinstitut.

Koncernen har indgået lejekontrakter med en samlet leje i uopsigelsesperioden på ca. 1,6 mio. kr. Koncernen er ved lejemålets ophør forpligtet til at rydde arealet samt fjerne en eventuel forurening. Lejemålet er fra udlejers side uopsigeligt indtil 1. juli 2064.

Koncernen har indgået brugsretsaftale. Den samlede forpligtelse udgør 90 mio. kr.

Koncernen har indgået øvrige leje- og leasingkontrakter. Den samlede leje i uopsigelsesperioden udgør ca. 0,8 mio. kr. Ved udløb af leasingkontrakter er selskabet forpligtet til at anvise en køber til aktivet.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 5.874 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**19****Koncernen:**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 63 mio. kr., er der udstedt ejerpantebreve nom. 89 mio. kr. i grunde og bygninger. Til sikkerhed for pengeinstitutgæld, 4 mio. kr., har pengeinstitut underpant i nom. 62 mio. kr. af ovennævnte ejerpantebreve. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver pr. 30. september 2021 udgør 116 mio. kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet tilbagetrædelseserklæring på 39 mio. kr. for engagementet, og der er givet sikkerhed i værdipapirdepot samt indestående i pengeinstitut på i alt 84 mio. kr. Mellemværendet pr. 30. september 2021 er et indestående.

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitut på 45 mio. kr. er der givet pant i flydedok, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 113 mio. kr.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

20

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Selskabet er ikke underlagt bestemmende indflydelse fra nogen.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for OY Holding ApS for 2020/21 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden OY Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori OY Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

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.

Lejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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.

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, flydedokke, tekniske anlæg og maskiner 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.....	10-50 år	0-50 %
Flydedokke.....	25-40 år	0 %
Tekniske anlæg og maskiner.....	3-5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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 råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Herudover omfatter varebeholdninger afgrøder og råvarer i forbindelse hermed. Disse anses for biologiske aktiver og måles til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes på baggrund af markedspriser på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 år.

De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

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.

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 lånoptagelse 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, 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.

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 en finansiell post.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.