

L. Øland Ventilation A/S

Park Allé 366

2605 Brøndby

CVR-nr. 60 99 40 13

Årsrapport 2021



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
20. maj 2022

Charlotte Skjold Pedersen

Dirigent

Årsrapporten indeholder 27 sider

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for L. Øland Ventilation A/S for 2021.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultater og finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 20. maj 2022

Direktion:

Carsten Krog Madsen

Bestyrelse:

Florent Pouzet

Formand

Carsten Krog Madsen

Charlotte Skjold Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i L. Øland Ventilation A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for L. Øland Ventilation A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside-sættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 20. maj 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bo Schou-Jacobsen
Statsautoriseret revisor
mne28703

Henrik Hornbæk
Statsautoriseret revisor
mne32802

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

L. Øland Ventilation A/S
Park Allé 366
2605 Brøndby
Danmark

Telefon: 70 20 19 11
Hjemmeside: www.oeland.dk
E-mail: oeland@oeland.dk
CVR-nr.: 60 99 40 13
Stiftet: 4. december 1981
Hjemstedskommune: Brøndby
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Florent Pouzet (formand)
Carsten Krog Madsen
Charlotte Skjold Pedersen

Direktion

Carsten Krog Madsen, adm. direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup
CVR-nr. 33 77 12 31

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 20. maj 2022.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2021	2020	2019	2018	2017
------	------	------	------	------	------

Hovedtotal					
Bruttofortjeneste	74.037	73.851	66.373	74.658	56.148
Resultat af ordinær primær drift	10.900	13.393	10.071	17.162	10.497
Resultat af finansielle poster	-258	-78	-67	-112	-24
Årets resultat	8.590	10.150	7.583	13.246	8.107

Balancesum	175.128	108.330	104.980	105.387	125.427
Investering i materielle anlægsaktiver	4.259	1.384	2.242	811	1.275
Egenkapital	53.177	44.587	49.437	66.854	53.608

Gennemsnitlig antal fuldtids beskæftigede	127	120	118	119	102
--	------------	------------	------------	------------	------------

Nøgletal					
Afkatningsgrad	7,5%	12,5%	9,5%	14,8%	8,8%
Egenkapitalforrentning	17,6%	21,6%	13,0%	22,0%	12,1%
Soliditetsgrad	30,4%	41,2%	47,1%	63,4%	42,7%

Nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens online version af "Anbefalinger og Nøgletal".

Afkastningsgrad $\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$

Egenkapitalforrentning $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består primært af produktion, salg og rådgivning inden for ventilation samt teknisk isolering. Der er tale om produkter som via direkte salg efterspørges af virksomheder med behov for ventilations- og isoleringsprodukter af høj kvalitet. Salget foregår primært i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2021 er påvirket af flytning af selskabets primære produktionsfacilitet til ny fabrik i Kliplev. Driftsresultatet ender i 2021 under niveauet for 2020 på trods af vækst i omsætningen, og må derfor anses som mindre tilfredsstillende. Selskabet har kun i mindre grad været påvirket af COVID-19 pandemien i 2021.

Særlige risici- driftsmæssige og finansielle risici

Markedsrisici

Selskabet anvender metal som råvarer. Prisen på metal fastsættes ud fra verdensmarkedspriser, og udsving i priserne vil på kort sigt ikke kunne hentes i forøgede salgspriser. På lang sigt forventes salgspriserne dog at kunne hæves på trods af den hårde konkurrencesituation.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutvikling for en række valutaer. Der foretages ikke afdækning af selskabets valuta, da risikoen ikke vurderes at være høj.

Renterisici

Da den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen.

Kreditrisici

Selskabet har ingen væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Ledelsesberetning

Beretning

Forventninger til 2022

Selskabet har på nuværende tidspunkt ikke oplevet nogen nævneværdig påvirkning på dets aktiviteter som konsekvens af COVID-19. AiRFORCE ApS forventes fusioneret med L. Øland Ventilation A/S pr. 1. januar 2022 med L. Øland Ventilation A/S som det fortsættende selskab. For det samlede aktivitetsniveau forventes en vækst i omsætningen på ca. 10% i 2022 i forhold til 2021.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der henvises til omtalen i regnskabets note 17.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for L Øland Ventilation A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstor klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og er præsenteret i DKK.

Koncernregnskab og pengestrømsopgørelse

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 valgt ikke at aflægge koncernregnskab for 2021, idet selskabet indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab, Compagnie de Saint-Gobain S.A.

På samme baggrund har selskabet i henhold til årsregnskabslovens § 86 stk. 4 valgt ikke at udarbejde en pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

I henhold til årsregnskabslovens § 32, stk. 1, er regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter sammendraget i posten Bruttofortjeneste.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Omsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger, pensioner og øvrige personaleomkostninger til virksomhedens ansatte, herunder direktion.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab på salg af anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Saint-Gobain koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Saint-Gobain Distribution Denmark A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat (fortsat)

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i rentesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill aktiveres og afskrives over 7 år.

Brugsrettigheder til og udvikling af software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger eller kapitalværdien, hvor denne er lavere. Licenser afskrives over den forventede økonomiske levetid, der er vurderet til 5-7 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel, inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt ligesom afskrivningsperioden. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

Driftsmateriel	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Bygninger	25 år

Grunde afskrives ikke.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i årsregnskabet til kostpris. Hvis der er indikation for værdiforringelse, foretages værdiforringelsestest. Hvis kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives denne til lavere værdi.

Deposita

Depositum måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår og måles til kostpris.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med 22,0 % reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet før balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser måles til ledelsens bedste skøn over det beløb, hvorved forpligtelsen forventes at kunne indfries.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år, målt til kostpris.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen op betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

kr	Note	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bruttofortjeneste		74.037.111	73.850.880
Personaleomkostninger	1	-59.014.919	-56.139.671
Af- og nedskrivninger	2	-4.122.226	-4.317.716
Resultat af primær drift		10.899.966	13.393.493
Finansielle omkostninger	3	-258.227	-78.011
Resultat før skat		10.641.739	13.315.482
Skat af årets resultat	4	-2.052.141	-3.165.660
Årets resultat	16	8.589.598	10.149.822

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr	Note	2021	2020
AKTIVER			
Goodwill		2.000.000	2.500.000
Software		1.244.385	1.560.894
Projekter under udførelse		1.406.823	1.406.823
Immaterielle aktiver	5	4.651.208	5.467.717
Grunde og bygninger		0	2.172.771
Driftsmateriel og inventar		8.382.644	7.223.789
Indretning af lejede lokaler		883.625	1.321.624
Anlæg under udførelse		597.516	0
Materielle aktiver	6	9.863.785	10.718.184
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	86.860.909	0
Deposita	8	274.473	271.557
Finansielle anlægsaktiver		87.135.382	271.557
Anlægsaktiver		101.650.375	16.457.458
Råvarer og hjælpematerialer		6.498.874	2.412.918
Fremstillede varer og handelsvarer		32.465.335	26.429.220
Varebeholdninger		38.964.209	28.842.138
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.016.191	28.875.689
Tilgodehavende tilknyttede virksomheder		0	33.163.961
Andre tilgodehavender		1.338.095	977.700
Selskabsskat		1.140.273	0
Tilgodehavender		34.494.559	63.017.350
Likvide beholdninger		19.355	13.348
Omsætningsaktiver		73.478.122	91.872.836
AKTIVER I ALT		175.128.497	108.330.294

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr	Note	2021	2020
PASSIVER			
Aktiekapital	9	500.000	500.000
Overført resultat		52.676.548	44.086.950
Egenkapital		53.176.548	44.586.950
Udskudt skat	10	638.097	545.684
Hensatte forpligtelser	11	0	850.000
Hensatte forpligtelser		638.097	1.395.684
Anden gæld (forfald 1-5 år)	12	41.444.920	3.540.887
Langfristede forpligtelser		41.444.920	3.540.887
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.443.844	29.317.379
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.447.540	17.945.021
Selskabsskat		0	41.962
Anden gæld	12	20.941.731	11.455.167
Periodeafgrænsningsposter		35.817	47.244
Kortfristede forpligtelser		79.868.932	58.806.773
Forpligtelser		121.951.949	63.743.344
PASSIVER I ALT		175.128.497	108.330.294
Nærtstående parter	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Resultatdisponering	16		
Efterfølgende begivenheder	17		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	500.000	33.937.128	15.000.000	49.437.128
Overført af årets resultat	0	10.149.822	0	10.149.822
Udbetalt udbytte	0	0	-15.000.000	-15.000.000
Egenkapital 31. december 2020	500.000	44.086.950	0	44.586.950
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	44.086.950	0	44.586.950
Overført af årets resultat	0	8.589.598	0	8.589.598
Egenkapital 31. december 2021	500.000	52.676.548	0	53.176.548

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Personaleomkostninger

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gager og lønninger	53.614.864	51.450.388
Pensioner	4.360.984	3.878.578
Andre udgifter til social sikring	<u>1.039.071</u>	<u>810.705</u>
	<u>59.014.919</u>	<u>56.139.671</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere i alt	<u>127</u>	<u>120</u>

Bestyrelsen modtager ikke vederlag.

I henhold til årsregnskabslovens § 98B, stk. 3 er gager og lønninger til direktionen ikke oplyst.

2 Afskrivninger og nedskrivninger

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Goodwill	500.000	500.000
Software	659.771	726.886
Indretning af lejede lokaler	609.521	602.159
Driftsmateriel og inventar	2.247.172	2.366.245
Grunde og bygninger	<u>105.762</u>	<u>122.426</u>
	<u>4.122.226</u>	<u>4.317.716</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

3 Finansielle omkostninger

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Renter til tilknyttede virksomheder	140.618	32.178
Øvrige finansielle omkostninger	<u>117.609</u>	<u>45.833</u>
	<u>258.227</u>	<u>78.011</u>

4 Skat af årets resultat

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Skat af årets resultat	2.372.284	3.341.963
Regulering af udskudt skat	92.414	-176.303
Regulering vedrørende tidligere år	<u>-412.557</u>	<u>0</u>
	<u>2.052.141</u>	<u>3.165.660</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Immaterielle aktiver

	Goodwill	Software	Projekter under udførelse
Kostpris 1. januar 2020	3.500.000	3.731.710	1.467.353
Tilgang	0	622.432	0
Afgang	0	0	-60.530
Kostpris 31. december 2020	3.500.000	4.354.142	1.406.823
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-500.000	-2.066.361	0
Årets af- og nedskrivninger	-500.000	-726.886	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-1.000.000	-2.793.247	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	2.500.000	1.560.895	1.406.823
Kostpris 1. januar 2021	3.500.000	4.354.142	1.406.823
Tilgang	0	343.261	0
Kostpris 31. december 2021	3.500.000	4.697.403	1.406.823
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-1.000.000	-2.793.247	0
Årets af- og nedskrivninger	-500.000	-659.771	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-1.500.000	-3.453.017	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	2.000.000	1.244.385	1.406.823

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Projekter under udførelse
Kostpris 1. januar 2020	3.871.420	24.683.194	8.400.404	0
Tilgang	0	592.607	791.627	0
Afgang	-23.768	-1.788.610	-1.228.424	0
Kostpris 31. december 2020	3.847.652	23.487.191	7.963.607	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-1.576.222	-15.168.750	-7.268.248	0
Årets af- og nedskrivninger	-122.426	-2.366.245	-602.159	0
Tilbageførte afskrivninger på afgang	23.768	1.271.593	1.228.424	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-1.674.880	-16.263.402	-6.641.983	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	2.172.772	7.223.789	1.321.624	0
Kostpris 1. januar 2021	3.847.652	23.487.191	7.963.607	0
Tilgang	0	3.436.400	225.580	597.516
Afgang	-3.060.648	-242.365	-195.000	0
Kostpris 31. december 2021	787.003	26.681.226	7.994.187	597.516
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-1.674.880	-16.263.402	-6.641.983	0
Årets af- og nedskrivninger	-105.762	-2.247.172	-609.521	0
Tilbageførte afskrivninger på afgang	993.639	211.992	140.942	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-787.003	-18.298.583	-7.110.562	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	8.382.644	883.625	597.516

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

tkr.	2021	2020
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang	86.860.909	0
Kostpris 31. december	86.860.909	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	86.860.909	0

Navn	Hjemsted	Ejerandel 2021	Ejerandel 2020	Egenkapital 31/12 2021	Resultat 2021
AiRFORCE ApS	Thorsø, Danmark	100%	0%	13.656 tkr	6.795 tkr

8 Deposita

	<u>Husleje</u>
Saldo 1. januar 2021	271.556
Tilgang	2.917
Afgang	0
Saldo 31. december 2021	274.473

9 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 5.000 aktier á 100 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Udskudt skat

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bygninger	-	-130.062
Driftsmateriel og inventar	273.765	343.397
Software	558.186	683.381
Indretning af lejede lokaler	-193.854	-351.032
	<u>638.097</u>	<u>545.684</u>
Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats		
Hensættelse til udskudt skat primo	545.684	721.987
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	92.413	-176.303
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u>638.097</u>	<u>545.684</u>

11 Hensatte forpligtelser

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Hensættelse 1. januar	850.000	0
Tilgang	0	850.000
Heraf anvendt i året	-850.000	0
Hensatte forpligtelser 31. december	<u>0</u>	<u>850.000</u>
Forfaldstidspunktet for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
Kortfristede forpligtelser	0	850.000
Langfristede forpligtelser	0	0
Hensatte forpligtelser 31. december	<u>0</u>	<u>850.000</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

12 Anden gæld

Stigningen i anden gæld kan primært henføres til opkøbet af AiRFORCE ApS.

13 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Saint-Gobain Distribution Denmark A/S, Park Allé 370, 2605 Brøndby, Hovedaktionær.

Saint-Gobain Distribution Denmark A/S er en 100%-ejet dattervirksomhed af Saint-Gobain Distribution Nordic AB, som indgår i koncernen La Compagnie de Saint-Gobain S.a, der er den ultimative modervirksomhed. Koncernregnskabet kan rekvireres på adressen Les Miroirs, F-92096 La Defense Cedex, Paris, Frankrig.

Tilgodehavender hos og gæld til tilknyttede virksomheder vedrører primært cashpool.

Transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

15 Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået aftaler om operationel leasing af driftsmidler på i alt 4.465 tkr. Af de fremtidige leasingydelse forfalder 1.643 tkr. indenfor 1 år, 2.032 tkr. forfalder mellem 2 og 5 år og 790 tkr. forfalder mere end 5 år fra balancetidspunktet.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået to huslejekontrakter med opsigelsesvarsel samt uopsigelighed til henholdsvis 2022 og 2026. Den samlede forpligtelse for alle lejemål udgør 5.288 tkr.

Sambeskatning:

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Saint-Gobain Distribution Denmark A/S som administrationselskab, der som følge heraf afregner alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatning for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

16 Resultatdisponering

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Overført resultat	<u>8.589.598</u>	<u>10.149.822</u>
	<u>8.589.598</u>	<u>10.149.822</u>

17 Begivenheder efter balancedagen

Bortset fra den fortsatte men dog aftagende Corona-krise, er der ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet. Virksomheden har kun i mindre grad været påvirket negativt af corona krisen i 2021, hvorfor selskabets ledelse og bestyrelse på tidspunktet for aflæggelsen af regnskabet ikke er bekendt med indikationer af, at selskabet kan få problemer med at fortsætte driften som going concern.