

# L. Øland Ventilation A/S

**Park Allé 366**

**2605 Brøndby**

**CVR-nr. 60 99 40 13**

Årsrapport 2022



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
06. juni 2023

---

Charlotte Skjold Pedersen

Dirigent

Årsrapporten indeholder 26 sider

## Indhold

### Indhold

Ledespåtegning	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 2022.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

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 06. juni 2023

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

Vi har revideret årsregnskabet for L. Øland Ventilation A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af virksomhedens 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".

Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere virksomhedens 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 virksomheden, 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 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 fejlinforma-

tion, 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 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 virksomhedens 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 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 virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden 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.

København, den 6. juni 2023

**KPMG**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 57 81 98

Jon Beck  
Statsautoriseret revisor  
MNR. Nr.: mne32169

## Ledelsesberetning

### Selskabsoplysninger

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

Telefon: 70 20 19 11  
Hjemmeside: [www.oeland.dk](http://www.oeland.dk)  
E-mail: [oeland@oeland.dk](mailto: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

KPMG P/S  
Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Dampfærgevej 28  
2100 København Ø  
CVR-nr. 25 57 81 98

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 06. juni 2023.

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

tkr.	2022	2021	2020	2019	2018
------	------	------	------	------	------

<b>Hovedtotal</b>					
Bruttofortjeneste	109.837	95.386	73.851	66.373	74.658
Resultat af ordinær primær drift	12.584	6.941	13.393	10.071	17.162
Resultat af finansielle poster	-374	-349	-78	-67	-112
<b>Årets resultat</b>	<b>8.086</b>	<b>4.345</b>	<b>10.150</b>	<b>7.583</b>	<b>13.246</b>

Balancesum	167.815	152.963	108.330	104.980	105.387
Investering i materielle anlægsaktiver	1.934	4.259	1.384	2.242	811
<b>Egenkapital</b>	<b>57.018</b>	<b>48.932</b>	<b>44.587</b>	<b>49.437</b>	<b>66.854</b>

<b>Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede</b>	<b>147</b>	<b>146</b>	<b>120</b>	<b>118</b>	<b>119</b>
-------------------------------------------------	------------	------------	------------	------------	------------

<b>Nøgletal</b>					
Afkatningsgrad	7,6%	5,0%	12,5%	9,5%	14,8%
Egenkapitalforrentning	15,3%	9,3%	21,6%	13,0%	22,0%
Soliditetsgrad	34,0%	32,0%	41,2%	47,1%	63,4%

Definitioner af 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

Selskabet er med virkning fra 1. januar 2022 fusioneret med dattervirksomheden AiRFORCE ApS, med L. Øland Ventilation A/S som det fortsættende selskab. Selskaberne er fusioneret efter koncernmetoden med tilretning af sammenligningstal.

Resultatet for 2022 er påvirket af fusionen, samt en række ekstraordinære omkostninger bl.a. som følge af krigen i Ukraine, som har væsentligt påvirket en leverandør, samt hensættelse til en større uforudset konkurs i slutningen af året. Den underliggende drift ekskl. disse ekstraordinære begivenheder har udviklet sig tilfredsstillende og forventningen til en øget omsætning på omkring 10% er fuldt ud indfriet, idet der i 2022 er realiseret en omsætningsvækst på mere end 50%, hvoraf godt 30% kommer fra AiRFORCE.

#### 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 valutakursudsving. Der foretages ikke afdækning af selskabets valuta risici, da risikoen ikke vurderes at være væsentlig.

##### *Renterisici*

Da den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig 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 2023**

For det samlede aktivitetsniveau forventes en vækst i resultatet af primær drift på 30-40% i 2023 i forhold til 2022, hvilket i høj grad forventes at komme fra synergieffekter af opkøb og fusion med AiRFORCE ApS.

#### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er ikke indtruffet hændelser efter 31 december 2022, der har væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for L Øland Ventilation A/S for 2022 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 2022, 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.

### Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book-value metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved fusioner mellem modervirksomheden og dens dattervirksomheder anvendes koncernmetoden, hvor sammenlægning anses for gennemført på det oprindelige koncernetableringstidspunkt hvor der opgøres en købesumsallokering. Der foretages tilpasning af sammenligningstal tilbage til koncernetableringstidspunktet.

### 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.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelse

#### Bruttofortjeneste

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

#### 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 renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

#### 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.

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.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

#### Materielle anlægsaktiver (fortsat)

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.

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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

#### Tilgodehavender

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

#### 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 nettorealiseringsværdi.

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.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

#### Hensatte forpligtelser (fortsat)

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

#### 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 finansiel 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

tkr	Note	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>109.837</b>	<b>95.386</b>
Personaleomkostninger	1	-88.095	-79.152
Af- og nedskrivninger	2	<u>-9.158</u>	<u>-9.293</u>
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>12.584</b>	<b>6.941</b>
Finansielle indtægter	3	172	0
Finansielle omkostninger	4	<u>-546</u>	<u>-349</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>12.208</b>	<b>6.592</b>
Skat af årets resultat	5	<u>-4.122</u>	<u>-2.247</u>
<b>Årets resultat</b>	6	<b><u>8.086</u></b>	<b><u>4.345</u></b>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

tkr	Note	2022	2021
<b>AKTIVER</b>			
Goodwill		39.900	45.200
Software		538	1.244
Software under udførelse		1.178	1.407
<b>Immaterielle aktiver</b>	7	<b>41.615</b>	<b>47.851</b>
Driftsmateriel og inventar		7.385	9.043
Indretning af lejede lokaler		1.537	884
Anlæg under udførelse		3	598
<b>Materielle aktiver</b>	8	<b>8.925</b>	<b>10.523</b>
Deposita	9	216	490
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>216</b>	<b>490</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>50.757</b>	<b>58.865</b>
Råvarer og hjælpematerialer		6.499	6.499
Fremstillede varer og handelsvarer		47.251	41.572
<b>Varebeholdninger</b>		<b>53.750</b>	<b>48.071</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		58.296	43.271
Andre tilgodehavender		1.271	1.708
Selskabsskat		3.659	918
Periodeafgrænsningsposter		80	110
<b>Tilgodehavender</b>		<b>63.306</b>	<b>46.008</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3</b>	<b>19</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>117.058</b>	<b>94.098</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>167.815</b>	<b>152.963</b>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

tkr	Note	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>PASSIVER</b>			
Aktiekapital	10	500	500
Overført resultat		41.518	48.432
Foreslået udbytte		15.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b><u>57.018</u></b>	<b><u>48.932</u></b>
Udskudt skat	11	339	599
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>339</u></b>	<b><u>599</u></b>
Anden gæld	12	11.473	26.440
<b>Langfristede forpligtelser</b>		<b><u>11.473</u></b>	<b><u>26.440</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		52.640	46.429
Gæld til tilknyttede virksomheder		23.627	15.973
Anden gæld	12	22.717	14.556
Periodeafgrænsningsposter		0	36
<b>Kortfristede forpligtelser</b>		<b><u>98.985</u></b>	<b><u>76.993</u></b>
<b>Forpligtelser</b>		<b><u>110.797</u></b>	<b><u>104.032</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>167.815</u></b>	<b><u>152.963</u></b>
Nærtstående parter	13		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	14		
Begivenheder efter balancedagen	15		

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	500	44.087	0	44.587
Overført af årets resultat	0	4.345	0	4.345
<b>Egenkapital 31. december 2021</b>	<b>500</b>	<b>48.432</b>	<b>0</b>	<b>48.932</b>
Egenkapital 1. januar 2022	500	48.432	0	48.932
Overført af årets resultat	0	-6.914	15.000	8.086
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
<b>Egenkapital 31. december 2022</b>	<b>500</b>	<b>41.518</b>	<b>15.000</b>	<b>57.018</b>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Personaleomkostninger

tkr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gager og lønninger	80.356	72.003
Pensioner	6.452	5.951
Andre udgifter til social sikring	<u>1.287</u>	<u>1.198</u>
	<u>88.095</u>	<u>79.152</u>
 Gennemsnitligt antal medarbejdere i alt	 <u>147</u>	 <u>146</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>2022</u>	<u>2021</u>
Goodwill	5.300	5.300
Software	779	660
Indretning af lejede lokaler	266	610
Driftsmateriel og inventar	2.813	2.618
Grunde og bygninger	<u>0</u>	<u>106</u>
	<u>9.158</u>	<u>9.293</u>

#### 3 Finansielle indtægter

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Renteindtægter, øvrige	<u>171</u>	<u>0</u>
	<u>171</u>	<u>0</u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 4 Finansielle omkostninger

tkr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Renter til tilknyttede virksomheder	369	141
Øvrige finansielle omkostninger	<u>176</u>	<u>209</u>
	<u>545</u>	<u>349</u>

#### 5 Skat af årets resultat

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Skat af årets resultat	3.996	2.593
Regulering af udskudt skat	-261	66
Regulering vedrørende tidligere år	<u>386</u>	<u>-413</u>
	<u>4.122</u>	<u>2.247</u>

#### 6 Forslag til resultatdisponering

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Foreslået udbytte	15.000	0
Overført resultat	<u>-6.914</u>	<u>4.345</u>
	<u>8.086</u>	<u>4.345</u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 7 Immaterielle aktiver

tkr.	Goodwill	Software	Software under udførelse
Kostpris 1. januar 2021	3.500	4.354	1.407
Tilgang	0	343	0
Tilgang ved fusion	48.000	0	0
Afgang	0	0	0
<b>Kostpris 31. december 2021</b>	<b>51.500</b>	<b>4.697</b>	<b>1.407</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-1.000	-2.793	0
Årets af- og nedskrivninger	-5.300	-660	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2021</b>	<b>-6.300</b>	<b>-3.454</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b>45.200</b>	<b>1.243</b>	<b>1.407</b>
Kostpris 1. januar 2022	51.500	4.697	1.407
Tilgang	0	0	1.250
Afgang	0	-166	-1.407
Overførsler	0	72	-72
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>51.500</b>	<b>4.603</b>	<b>1.178</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-6.300	-3.454	0
Årets af- og nedskrivninger	-5.300	-779	0
Tilbageførte afskrivninger på afgang	0	166	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-11.600</b>	<b>-4.067</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>39.900</b>	<b>536</b>	<b>1.178</b>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 8 Materielle aktiver

tkr.	Grunde og bygninger	Drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Anlæg under udførelse
Kostpris 1. januar 2021	3.848	23.487	7.964	0
Tilgang	0	3.436	226	598
Tilgang ved fusion	0	659	0	0
Afgang	-3.061	-242	-195	0
<b>Kostpris 31. december 2021</b>	<b>787</b>	<b>27.340</b>	<b>7.994</b>	<b>598</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-1.675	-16.263	-6.642	0
Årets af- og nedskrivninger	-106	-2.247	-610	0
Tilbageførte afskrivninger på afgang	994	212	141	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2021</b>	<b>-787</b>	<b>-18.299</b>	<b>-7.111</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b>0</b>	<b>9.042</b>	<b>884</b>	<b>598</b>
Kostpris 1. januar 2022	787	27.340	7.994	598
Tilgang	0	0	0	1.934
Overførsler	0	1.608	919	-2.528
Afgang	0	-6.460	-4.024	0
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>787</b>	<b>22.489</b>	<b>4.890</b>	<b>3</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-787	-18.299	-7.111	0
Årets af- og nedskrivninger	0	-2.813	-266	0
Tilbageførte afskrivninger på afgang	0	6.007	4.024	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-787</b>	<b>-15.104</b>	<b>-3.353</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>0</b>	<b>7.384</b>	<b>1.537</b>	<b>3</b>



## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 9 Deposita

tkr.	<u>Husleje</u>
Saldo 1. januar 2022	490
Tilgang	0
Afgang	<u>-274</u>
<b>Saldo 31. december 2022</b>	<u>216</u>

#### 10 Aktiekapital

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

#### 11 Udskudt skat

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Driftsmateriel og inventar	361	235
Software	118	558
Indretning af lejede lokaler	<u>-140</u>	<u>-194</u>
	<u>339</u>	<u>599</u>
Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats		
Hensættelse til udskudt skat primo	599	638
Tilgang ved fusion	0	-39
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>-261</u>	<u>0</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december</b>	<u>339</u>	<u>599</u>

#### 12 Anden gæld

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Opkøb, earnout mv	22.500	28.000
Lønrelaterede poster	7.021	8.001
Indfrosne feriepenge	3.473	3.445
Moms	<u>1.196</u>	<u>1.550</u>
	<u>34.190</u>	<u>40.996</u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 12 Anden gæld

Anden gæld forfalder således:

	Forfald indenfor 1 år	Forfald 1-5 år	Forfald efter 5 år
Opkøb, earnout mv	14.500	8.000	0
Lønrelaterede poster	7.021	0	0
Indefrosne feriepenge	0	0	3.473
Moms	1.197	0	0
	<u>22.717</u>	<u>8.000</u>	<u>3.473</u>

#### 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

Selskabets nærtstående parter omfatter moderselskab, søsterselskaber samt direktion og ledende medarbejdere. Transaktioner med disse omfatter salg og køb af varer, lejeomkostninger, management fee og ledelsesvederlag. Alle transaktioner er foregået på markedsmæssige vilkår.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

##### *Leasingforpligtelser:*

Selskabet har indgået aftaler om operationel leasing af driftsmidler på i alt 4.822 tkr. Af de fremtidige leasingydelse forfalder 1.594 tkr. indenfor 1 år, 2.622 tkr. forfalder mellem 2 og 5 år og 607 tkr. forfalder mere end 5 år fra balancetidspunktet.

##### *Huslejeforpligtelser:*

Selskabet har indgået to huslejekontrakter med opsigelsesvarsel samt uopsigelighed til henholdsvis 2026 og 2037. Den samlede forpligtelse for alle lejemål udgør 44.710 tkr. Den væsentlige stigning ifht sidste år skyldes ny fabrik i Kliplev.

##### *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.

#### 15 Begivenheder efter balancedagen

Selskabets ledelse og bestyrelse er ikke på tidspunktet for aflæggelsen af regnskabet bekendt med indikationer af, at selskabet kan få problemer med at fortsætte driften som going concern.