

# Østermark Invest ApS

Nybovej 34  
7500 Holstebro

CVR-nr. 32 05 91 47

## Årsrapport for 2019/20



**REVISION LIMFJORD**

FORRETNING FRYDER

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 4. december 2020

---

Bent Henriksen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                         |             |
| Ledelsespåtegning                          | 3           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4           |
| <br>                                       |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                   |             |
| Selskabsoplysninger                        | 6           |
| Hoved- og nøgletal                         | 7           |
| Ledelsesberetning                          | 8           |
| <br>                                       |             |
| <b>Koncern- og årsregnskab</b>             |             |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 10          |
| Resultatopgørelse                          | 16          |
| Balance                                    | 17          |
| Egenkapitalopgørelse                       | 19          |
| Pengestrømsopgørelse                       | 20          |
| Noter til årsrapporten                     | 21          |

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Østermark Invest 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 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 4. december 2020

### **Direktion**

Jesper Balle  
direktør

Claus Balleby Møldambjærg  
direktør

Henrik Vestergaard Nielsen  
direktør

John Henriksen  
direktør

Bent Henriksen  
direktør

Jeppé Madsen  
direktør

Martin Krosgaard Truelsen  
direktør

Kenneth Bjørnkjær  
direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Østermark Invest ApS

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Østermark Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's E-tiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 for 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

Vort 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 regnskabsbrugerne 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 revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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 vor revisionskonklusion.

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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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.

Holstebro, den 4. december 2020

**REVISION LIMFJORD**  
**Godkendt Revisionspartnerselskab**  
CVR-nr. 41 45 45 55

Arne Lauritsen  
registreret revisor  
MNE-nr. mne11122

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Østermark Invest ApS  
Nybovej 34  
7500 Holstebro

CVR-nr.: 32 05 91 47

Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Stiftet: 10. februar 2009

Regnskabsår: 12. regnskabsår

Hjemsted: Holstebro kommune

### Direktion

Jesper Balle, direktør  
Claus Balleby Møldambjærg, direktør  
Henrik Vestergaard Nielsen, direktør  
John Henriksen, direktør  
Bent Henriksen, direktør  
Jeppe Madsen, direktør  
Martin Krogsgaard Truelsen, direktør  
Kenneth Bjørnkjær, direktør

### Koncernregnskab

Koncernen omfatter Østermark Invest ApS (moderselskab), Østermark Maskiner ApS samt Østermark Entreprenørforretning A/S.

### Revision

REVISION LIMFJORD  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Kirkestræde 9, 2. sal  
7500 Holstebro

### Pengeinstitut

Nordea, Herning

## Hoved- og nøgletal

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

|   | <b>Koncern</b>          |                         |                         |                         |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|   | <b>2019/20</b><br>t.kr. | <b>2018/19</b><br>t.kr. | <b>2017/18</b><br>t.kr. | <b>2016/17</b><br>t.kr. | <b>2015/16</b><br>t.kr. |
| <b>Hovedtal</b>                             |                         |                         |                         |                         |                         |
| <b>Resultat</b>                             |                         |                         |                         |                         |                         |
| Bruttofortjeneste                           | 52.179                  | 43.261                  | 44.016                  | 36.821                  | 49.443                  |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | 15.824                  | 7.461                   | 12.647                  | 9.057                   | 18.128                  |
| Resultat før finansielle poster             | 10.829                  | 2.559                   | 8.240                   | 5.233                   | 13.019                  |
| Resultat af finansielle poster              | -341                    | -500                    | -420                    | -71                     | 17.783                  |
| Årets resultat                              | 8.180                   | 1.605                   | 6.098                   | 4.025                   | 27.948                  |
| <b>Balance</b>                              |                         |                         |                         |                         |                         |
| Balancesum                                  | 50.223                  | 50.617                  | 51.695                  | 43.776                  | 47.888                  |
| Investering i materielle anlægsaktiver      | -3.493                  | -5.186                  | -6.643                  | 4.349                   | 6.077                   |
| Rentebærende gæld netto                     | -4.367                  | 10.105                  | 4.027                   | 8.700                   | 6.166                   |
| Egenkapital                                 | 20.728                  | 14.048                  | 17.443                  | 15.346                  | 14.320                  |
| <b>Nøgletal</b>                             |                         |                         |                         |                         |                         |
| Afkastningsgrad                             | 21,5%                   | 5,0%                    | 17,3%                   | 11,4%                   | 22,1%                   |
| Soliditetsgrad                              | 41,3%                   | 27,8%                   | 33,7%                   | 35,1%                   | 29,9%                   |
| Forrentning af egenkapital                  | 47,0%                   | 10,2%                   | 37,2%                   | 27,1%                   | 154,4%                  |
| Nettorentebærende gæld/EBITDA               | -0,3                    | 1,4                     | 0,3                     | 1,0                     | 0,3                     |
| Antal ansatte                               | 67                      | 66                      | 59                      | 54                      | 54                      |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet består i at drive entreprenørvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen anvender produktionskriteriet. Igangværende arbejder måles således til kostpris med tillæg af budgetterede acontoavancer i forhold til færdiggørelsesgraden. Målingen af større igangværende arbejder kan indebære en vis usikkerhed. Værdien af igangværende arbejder skønnes dog at være forsigtigt opgjort.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 8.180.060, og koncernens balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på kr. 20.728.050.

### Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Koncernens omsætning, bruttfortjeneste og resultat lever op til det budgetterede og forventede og er tilfredsstillende.

Den hastige spredning af Corona-virusen i Danmark og resten af verden i marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser. Koncernen er for nuværende ikke direkte ramt af de gennemførte restriktioner. Hvis udbruddet af Corona-virus bliver langvarigt og myndighederne gennemfører yderligere tiltag for at dæmme op for smittespredningen, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser blive markante. I et sådant scenarie kan koncernen også blive påvirket negativt.

### Koncernens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen forventer en positiv udvikling i såvel omsætning som i resultat af den primære drift, baseret på den nuværende ordrebeholdning og forventning om at det nuværende investeringsniveau fortsætter.

#### Driftsmæssige risici

Koncernens drift kan være følsom overfor investerings- og byggeaktiviteten. Koncernen ser dog ikke tegn på faldende aktivitet.

#### Finansielle risici

Koncernen er finansielt godt rustet, og ser ingen væsentlige risici.

### Koncernens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Koncernens kernekompetence er entreprenørarbejde, og koncernen har mere end 20 års erfaring.

Salgsmedarbejderne besidder stor viden i forbindelse med rådgivning af kunder om entreprenørarbejdets udførelse.

Medarbejderne besidder stor viden til at kunne betjene de mange maskiner i processen til udførelse af de mange forskellige former for entreprenørarbejde.

Medarbejderne deltager løbende i interne og eksterne kurser for at dygtiggøre sig til udviklingen og de mange krav, som hele tiden bliver skærpet.

For at kunne opretholde og videreudvikle vidensniveauet, rekrutterer og fastholder koncernen dygtige og kvalificerede medarbejdere.

### Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Koncernen fremstår som en miljøbevidst entreprenørvirksomhed og vil tilstræbe at udføre alle indre og ydre aktiviteter under størst mulig hensyntagen til mennesker og miljø. Sikkerhed er af meget høj prioritet og alle medarbejderne har et personligt ansvar for at sikre sig selv, hinanden og omgivelserne.



## Ledelsesberetning

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for koncernen**

Koncernens produkter og arbejdsmetoder forbedres og udvikles løbende. Der udføres ikke egentlig forskning.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Østermark Invest ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Østermark Invest ApS og dattervirksomheder, hvori Østermark Invest ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Koncernen anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter koncernens omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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.

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

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre driftsindtægter

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af 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.

Modervirksomheden er administrationsselskab 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

|                              | <b>Brugstid</b> | <b>Restværdi</b> |
|------------------------------|-----------------|------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 2-8 år          | 0-12 %           |
| Indretning af lejede lokaler | 14 år           | 0 %              |

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

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

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Østermark Invest ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

### 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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### 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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

## Anvendt regnskabspraksis

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Østermark Invest ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat 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. 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 efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, modtagne forudbetalinger, tilknyttede virksomheder, selskabsdeltagere og ledelse samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

#### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens og moderselskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| Afkastningsgrad               | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad                | $\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$            |
| Egenkapitalforrentning        | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Nettorentebærende gæld/EBITDA | $\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{EBITDA}}$                                     |
| Antal ansatte                 | $\frac{\text{Betalt ATP-bidrag i alt}}{\text{ATP-bidraget for en fuldtidsansat}}$         |

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

|   | Note | Koncern           |                   | Moderselskab     |                  |
|---|------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
|   |      | 2019/20<br>kr.    | 2018/19<br>kr.    | 2019/20<br>kr.   | 2018/19<br>kr.   |
| <b>Bruttofortjeneste</b>                              | 1    | <b>52.179.187</b> | <b>43.260.542</b> | <b>-10.516</b>   | <b>-39.008</b>   |
| Personaleomkostninger                                 | 2    | -36.355.545       | -35.799.151       | 0                | 0                |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>    |      | <b>15.823.642</b> | <b>7.461.391</b>  | <b>-10.516</b>   | <b>-39.008</b>   |
| Afskrivninger   |      | -4.994.475        | -4.902.700        | -27.084          | -58.334          |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                |      | <b>10.829.167</b> | <b>2.558.691</b>  | <b>-37.600</b>   | <b>-97.342</b>   |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder |      | 0                 | 0                 | 8.266.884        | 1.735.102        |
| Finansielle indtægter                                 | 3    | 198               | 0                 | 160.555          | 167.001          |
| Finansielle omkostninger                              | 4    | -341.069          | -500.315          | -234.324         | -236.687         |
| <b>Resultat før skat</b>                              |      | <b>10.488.296</b> | <b>2.058.376</b>  | <b>8.155.515</b> | <b>1.568.074</b> |
| Skat af årets resultat                                | 5    | -2.308.236        | -453.831          | 24.545           | 36.471           |
| <b>Årets resultat</b>                                 |      | <b>8.180.060</b>  | <b>1.604.545</b>  | <b>8.180.060</b> | <b>1.604.545</b> |
| Resultatdisponering                                   | 6    |                   |                   |                  |                  |



## Balance 30. september 2020

|   | Note     | Koncern           |                   | Moderselskab      |                   |
|---|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   |          | 2019/20<br>kr.    | 2018/19<br>kr.    | 2019/20<br>kr.    | 2018/19<br>kr.    |
| <b>Aktiver</b>                                      |          |                   |                   |                   |                   |
| Goodwill  |          | 91.247            | 128.331           | 81.247            | 108.331           |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>                   | <b>7</b> | <b>91.247</b>     | <b>128.331</b>    | <b>81.247</b>     | <b>108.331</b>    |
| Produktionsanlæg og maskiner                        |          | 17.209.260        | 17.837.500        | 0                 | 0                 |
| Indretning af lejede lokaler                        |          | 59.111            | 64.037            | 0                 | 0                 |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                     | <b>8</b> | <b>17.268.371</b> | <b>17.901.537</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder            | 9        | 0                 | 0                 | 25.329.125        | 17.062.241        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                    |          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>25.329.125</b> | <b>17.062.241</b> |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                          |          | <b>17.359.618</b> | <b>18.029.868</b> | <b>25.410.372</b> | <b>17.170.572</b> |
| Færdigvarer og handelsvarer                         |          | 1.663.543         | 1.543.656         | 0                 | 0                 |
| <b>Varebeholdninger</b>                             |          | <b>1.663.543</b>  | <b>1.543.656</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser         |          | 22.471.939        | 25.701.772        | 0                 | 0                 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning           |          | 3.868.560         | 3.877.757         | 0                 | 0                 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder        |          | 0                 | 0                 | 10.451.875        | 3.338.213         |
| Andre tilgodehavender                               |          | 194.442           | 294.867           | 0                 | 0                 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse |          | 66.150            | 91.992            | 0                 | 0                 |
| Selskabsskat  |          | 58.260            | 174.476           | 58.260            | 174.476           |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag                 |          | 0                 | 0                 | 2.358.559         | 863.387           |
| Periodeafgrænsningsposter                           | 10       | 159.538           | 265.016           | 0                 | 0                 |
| <b>Tilgodehavender</b>                              |          | <b>26.818.889</b> | <b>30.405.880</b> | <b>12.868.694</b> | <b>4.376.076</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                         |          | <b>4.381.130</b>  | <b>637.777</b>    | <b>13.558</b>     | <b>7.527</b>      |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                      |          | <b>32.863.562</b> | <b>32.587.313</b> | <b>12.882.252</b> | <b>4.383.603</b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                                |          | <b>50.223.180</b> | <b>50.617.181</b> | <b>38.292.624</b> | <b>21.554.175</b> |

## Balance 30. september 2020

|  | Note | Koncern           |                   | Moderselskab      |                   |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  |      | 2019/20<br>kr.    | 2018/19<br>kr.    | 2019/20<br>kr.    | 2018/19<br>kr.    |
| <b>Passiver</b>  |      |                   |                   |                   |                   |
| Virksomhedskapital   |      | 250.000           | 250.000           | 250.000           | 250.000           |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | 0                 | 0                 | 19.720.073        | 11.480.273        |
| Overført resultat  |      | 20.478.050        | 13.797.990        | 757.977           | 2.317.717         |
| <b>Egenkapital</b>   | 11   | <b>20.728.050</b> | <b>14.047.990</b> | <b>20.728.050</b> | <b>14.047.990</b> |
| Hensættelse til udskudt skat                               | 12   | 4.487.507         | 4.519.244         | 16.644            | 22.603            |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                        |      | <b>4.487.507</b>  | <b>4.519.244</b>  | <b>16.644</b>     | <b>22.603</b>     |
| Selskabsskat   |      | 33.973            | 0                 | 33.973            | 0                 |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                     | 13   | <b>33.973</b>     | <b>0</b>          | <b>33.973</b>     | <b>0</b>          |
| Kreditinstitutter  |      | 0                 | 7.330.944         | 0                 | 0                 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                   |      | 10.727.382        | 9.943.059         | 4.000             | 4.000             |
| Forudfakturering igangværende arbejder                     |      | 1.894.972         | 2.099.272         | 0                 | 0                 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                          |      | 0                 | 0                 | 15.518.380        | 3.676.688         |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse                      |      | 13.577            | 3.412.154         | 13.577            | 3.412.154         |
| Selskabsskat   |      | 1.978.000         | 390.740           | 1.978.000         | 390.740           |
| Anden gæld   |      | 10.359.719        | 8.873.778         | 0                 | 0                 |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     |      | <b>24.973.650</b> | <b>32.049.947</b> | <b>17.513.957</b> | <b>7.483.582</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            |      | <b>25.007.623</b> | <b>32.049.947</b> | <b>17.547.930</b> | <b>7.483.582</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                                      |      | <b>50.223.180</b> | <b>50.617.181</b> | <b>38.292.624</b> | <b>21.554.175</b> |
| Usikkerhed ved indregning og måling                        | 14   |                   |                   |                   |                   |
| Efterfølgende begivenheder                                 | 15   |                   |                   |                   |                   |
| Eventualforpligtelser                                      | 16   |                   |                   |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                      | 17   |                   |                   |                   |                   |
| Nærtstående parter og ejerforhold                          | 18   |                   |                   |                   |                   |

## Egenkapitalopgørelse

### Koncern

|                                       | Virk-<br>somheds-<br>kapital<br>kr. | Overført<br>resultat<br>kr. | Foreslået<br>ekstraordin<br>ært udbytte<br>kr. | I alt<br>kr.      |
|---------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2019           | 250.000                             | 13.797.990                  | 0  | 14.047.990        |
| Betalt ekstraordinært udbytte         | 0                                   | 0                           | -1.500.000                                     | -1.500.000        |
| Årets resultat                        | 0                                   | 6.680.060                   | 1.500.000                                      | 8.180.060         |
| <b>Egenkapital 30. september 2020</b> | <b>250.000</b>                      | <b>20.478.050</b>           | <b>0</b>                                       | <b>20.728.050</b> |

### Moderselskab

|                                       | Virk-<br>somheds-<br>kapital<br>kr. | Reserve for<br>nettoop-<br>skrivning<br>efter den<br>indre<br>værdis me-<br>tode<br>kr. | Overført<br>resultat<br>kr. | Foreslået<br>ekstraordin<br>ært udbytte<br>kr. | I alt<br>kr.      |
|---------------------------------------|-------------------------------------|---|-----------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2019           | 250.000                             | 11.480.273  | 2.317.717                   | 0  | 14.047.990        |
| Betalt ekstraordinært udbytte         | 0                                   | 0   | 0                           | -1.500.000                                     | -1.500.000        |
| Årets resultat                        | 0                                   | 8.239.800   | -1.559.740                  | 1.500.000                                      | 8.180.060         |
| <b>Egenkapital 30. september 2020</b> | <b>250.000</b>                      | <b>19.720.073</b>   | <b>757.977</b>              | <b>0</b>                                       | <b>20.728.050</b> |

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

|  | Note | Koncern           |                   | Moderselskab       |                    |
|--|------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|  |      | 2019/20           | 2018/19           | 2019/20            | 2018/19            |
|  |      | kr.               | kr.               | kr.                | kr.                |
| Årets resultat                                       |      | 8.180.060         | 1.604.545         | 8.180.060          | 1.604.545          |
| Reguleringer   | 19   | 6.729.873         | 4.894.453         | -8.190.576         | -1.643.553         |
| Ændring i driftskapital                              | 20   | 2.018.277         | -2.353.750        | -10.512.238        | 6.989.164          |
| <b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b> |      | <b>16.928.210</b> | <b>4.145.248</b>  | <b>-10.522.754</b> | <b>6.950.156</b>   |
| Renteindbetalinger og lignende                       |      | 198               | 0                 | 160.555            | 167.001            |
| Renteudbetalinger og lignende                        |      | -341.071          | -500.315          | -234.325           | -236.686           |
| <b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>                |      | <b>16.587.337</b> | <b>3.644.933</b>  | <b>-10.596.524</b> | <b>6.880.471</b>   |
| Betalt selskabsskat                                  |      | -602.524          | -964.408          | 260.863            | -165.612           |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>              |      | <b>15.984.813</b> | <b>2.680.525</b>  | <b>-10.335.661</b> | <b>6.714.859</b>   |
| Køb af materielle anlægsaktiver                      |      | -3.493.171        | -5.186.464        | 0                  | 0                  |
| Salg af materielle anlægsaktiver                     |      | 82.655            | 422.150           | 0                  | 0                  |
| Modtaget udbytte fra dattervirksomheder              |      | 0                 | 0                 | 0                  | 5.000.000          |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>        |      | <b>-3.410.516</b> | <b>-4.764.314</b> | <b>0</b>           | <b>5.000.000</b>   |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser                 |      | 0                 | -71.656           | 0                  | 0                  |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder |      | 0                 | 0                 | 11.841.692         | -6.719.574         |
| Betalt udbytte                                       |      | -1.500.000        | -5.000.000        | -1.500.000         | -5.000.000         |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>       |      | <b>-1.500.000</b> | <b>-5.071.656</b> | <b>10.341.692</b>  | <b>-11.719.574</b> |
| <b>Ændring i likvider</b>                            |      | <b>11.074.297</b> | <b>-7.155.445</b> | <b>6.031</b>       | <b>-4.715</b>      |
| Likvide beholdninger                                 |      | 637.777           | 515.066           | 7.527              | 12.242             |
| Kassekredit  |      | -7.330.944        | -52.788           | 0                  | 0                  |
| Likvider 1. oktober 2019                             |      | -6.693.167        | 462.278           | 7.527              | 12.242             |
| <b>Likvider 30. september 2020</b>                   |      | <b>4.381.130</b>  | <b>-6.693.167</b> | <b>13.558</b>      | <b>7.527</b>       |
| Likvider specificeres således:                       |      |                   |                   |                    |                    |
| Likvide beholdninger                                 |      | 4.381.130         | 637.777           | 13.558             | 7.527              |
| Kassekredit  |      | 0                 | -7.330.944        | 0                  | 0                  |
| <b>Likvider 30. september 2020</b>                   |      | <b>4.381.130</b>  | <b>-6.693.167</b> | <b>13.558</b>      | <b>7.527</b>       |

## Noter

|  | Koncern           |                   | Morderselskab  |                |
|--|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
|  | 2019/20           | 2018/19           | 2019/20        | 2018/19        |
|  | kr.               | kr.               | kr.            | kr.            |
| <b>1 Særlige poster</b>  |                   |                   |                |                |
| Indgået forlig vedr.<br>reklamationssag - fragår i<br>resultatopgørelsen under<br>omkostninger til råvarer og<br>hjælpematerialer<br>(Bruttofortjeneste) | 0                 | 3.000.000         | 0              | 0              |
|  | <b>0</b>          | <b>3.000.000</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>2 Personaleomkostninger</b>   |                   |                   |                |                |
| Lønninger  | 31.733.463        | 31.278.847        | 0              | 0              |
| Pensioner  | 3.946.946         | 3.842.152         | 0              | 0              |
| Andre omkostninger til social<br>sikring   | 675.136           | 678.152           | 0              | 0              |
|  | <b>36.355.545</b> | <b>35.799.151</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <br>   |                   |                   |                |                |
| Heraf udgør vederlag til direktion<br>og bestyrelse  | 1.050.000         | 1.050.000         | 0              | 0              |
|  | <b>1.050.000</b>  | <b>1.050.000</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <br>   |                   |                   |                |                |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede<br>medarbejdere  | 67                | 66                | 0              | 0              |
| <b>3 Finansielle indtægter</b>   |                   |                   |                |                |
| Renteindtægter fra tilknyttede<br>virksomheder   | 0                 | 0                 | 160.357        | 167.001        |
| Andre finansielle indtægter  | 198               | 0                 | 198            | 0              |
|  | <b>198</b>        | <b>0</b>          | <b>160.555</b> | <b>167.001</b> |

## Noter

|  | Koncern          |                  | Moderselskab     |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 2019/20          | 2018/19          | 2019/20          | 2018/19          |
|  | kr.              | kr.              | kr.              | kr.              |
| <b>4 Finansielle omkostninger</b>                          |                  |                  |                  |                  |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder          | 0                | 0                | 207.774          | 140.860          |
| Andre finansielle omkostninger                             | 341.069          | 499.062          | 26.550           | 94.574           |
| Rentetillæg selskabsskat                                   | 0                | 1.253            | 0                | 1.253            |
|  | <b>341.069</b>   | <b>500.315</b>   | <b>234.324</b>   | <b>236.687</b>   |
| <b>5 Skat af årets resultat</b>                            |                  |                  |                  |                  |
| Årets aktuelle skat  | 2.339.973        | 839.750          | -18.586          | -23.637          |
| Årets udskudte skat  | -31.737          | -385.919         | -5.959           | -12.834          |
|  | <b>2.308.236</b> | <b>453.831</b>   | <b>-24.545</b>   | <b>-36.471</b>   |
| <b>6 Resultatdisponering</b>                               |                  |                  |                  |                  |
| Ekstraordinært udbytte                                     | 1.500.000        | 5.000.000        | 1.500.000        | 5.000.000        |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0                | 0                | 8.239.800        | -3.323.232       |
| Overført resultat  | 6.680.060        | -3.395.455       | -1.559.740       | -72.223          |
|  | <b>8.180.060</b> | <b>1.604.545</b> | <b>8.180.060</b> | <b>1.604.545</b> |
| <b>7 Immaterielle anlægsaktiver</b>                        |                  |                  |                  |                  |
| <b>Koncern</b>   |                  |                  |                  | Goodwill         |
|  |                  |                  |                  | kr.              |
| Kostpris 1. oktober 2019                                   |                  |                  |                  | 1.120.835        |
| Kostpris 30. september 2020                                |                  |                  |                  | 1.120.835        |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019                      |                  |                  |                  | 992.504          |
| Årets afskrivninger  |                  |                  |                  | 37.084           |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2020                   |                  |                  |                  | 1.029.588        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020</b>            |                  |                  |                  | <b>91.247</b>    |

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

|   | Produktions-<br>anlæg og<br>maskiner<br>kr. | Indretning af le-<br>jede lokaler<br>kr. |
|---|---|--|
| Kostpris 1. oktober 2019                                | 40.150.799                                  | 68.963                                   |
| Tilgang i årets løb                                     | 3.493.171                                   | 0  |
| Afgang i årets løb                                      | -821.449                                    | 0  |
| Kostpris 30. september 2020                             | 42.822.521                                  | 68.963                                   |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019                   | 22.313.299                                  | 4.926                                    |
| Årets afskrivninger                                     | 4.099.983                                   | 4.926                                    |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -800.021                                    | 0  |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2020                | 25.613.261                                  | 9.852                                    |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020</b>         | <b>17.209.260</b>                           | <b>59.111</b>                            |

Moderselskab

9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

|   | 2019/20<br>kr.    | 2018/19<br>kr.    |
|---|-------------------|-------------------|
| Kostpris 1. oktober 2019                        | 4.669.464         | 4.669.464         |
| Kostpris 30. september 2020                     | 4.669.464         | 4.669.464         |
| Værdireguleringer 1. oktober 2019               | 12.392.777        | 15.657.675        |
| Årets resultat                                  | 8.266.884         | 1.735.102         |
| Udbytte modtaget                                | 0                 | -5.000.000        |
| Værdireguleringer 30. september 2020            | 20.659.661        | 12.392.777        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020</b> | <b>25.329.125</b> | <b>17.062.241</b> |

## Noter

## 9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)

**Moderselskab**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn                                   | Hjemsted  | Selskabskapital | Ejerandel | Egenkapital       | Årets resultat   |
|--|-----------|-----------------|-----------|-------------------|------------------|
| Østermark<br>Entreprenørforretning A/S | Holstebro | 1.000.000       | 100%      | 22.510.617        | 8.030.951        |
| Østermark Maskiner ApS                 | Holstebro | 125.000         | 100%      | 2.818.508         | 235.933          |
|  |           |                 |           | <u>25.329.125</u> | <u>8.266.884</u> |

## 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leasing, forsikringspræmier, abonnementer samt vægtafgift.

## 11 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 250.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

## 12 Hensættelse til udskudt skat

|   | Koncern                 |                         | Moderselskab         |                      |
|---|-------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|
|   | 2019/20<br>kr.          | 2018/19<br>kr.          | 2019/20<br>kr.       | 2018/19<br>kr.       |
| Hensættelse til udskudt skat 1.<br>oktober 2018 1. oktober 2019 | 4.519.244               | 4.905.162               | 22.603               | 35.436               |
| Udskudt skat indregnet i<br>resultatopgørelsen                  | <u>-31.737</u>          | <u>-385.918</u>         | <u>-5.959</u>        | <u>-12.833</u>       |
| <b>Hensættelse til udskudt skat 30.<br/>september 2020</b>      | <b><u>4.487.507</u></b> | <b><u>4.519.244</u></b> | <b><u>16.644</u></b> | <b><u>22.603</u></b> |



## Noter

## 13 Langfristede gældsforpligtelser

| Koncern      | Gæld                      | Gæld                            | Afdrag<br>næste år | Restgæld<br>efter 5 år |
|--------------|---------------------------|---------------------------------|--------------------|------------------------|
|              | 1. oktober<br>2019<br>kr. | 30.<br>september<br>2020<br>kr. |                    |                        |
| Selskabsskat | 0                         | 33.973                          | 0                  | 0                      |
|              | <b>0</b>                  | <b>33.973</b>                   | <b>0</b>           | <b>0</b>               |

| Moderselskab | Gæld                      | Gæld                            | Afdrag<br>næste år | Restgæld<br>efter 5 år |
|--------------|---------------------------|---------------------------------|--------------------|------------------------|
|              | 1. oktober<br>2019<br>kr. | 30.<br>september<br>2020<br>kr. |                    |                        |
| Selskabsskat | 0                         | 33.973                          | 0                  | 0                      |
|              | <b>0</b>                  | <b>33.973</b>                   | <b>0</b>           | <b>0</b>               |

## 14 Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen anvender produktionskriteriet. Igangværende arbejder måles således til kostpris med tillæg af budgetterede acontoavancer i forhold til færdiggørelsesgraden. Målingen af større igangværende arbejder kan indebære en vis usikkerhed. Værdien af igangværende arbejder skønnes dog at være forsigtigt opgjort.

## 15 Efterfølgende begivenheder

Den hastige spredning af Corona-virussen i Danmark og resten af verden i marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser. Koncernen er for nuværende ikke direkte ramt af de gennemførte restriktioner. Hvis udbruddet af Corona-virus bliver langvarigt og myndighederne gennemfører yderligere tiltag for at dæmme op for smittespredningen, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser blive markante. I et sådant scenarie kan koncernen også blive påvirket negativt.

## Noter

### 16 Eventualforpligtelser

#### Østermark Invest ApS (Moderselskabet)

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler i driftsmidler. Leasingaftalerne løber indtil 28/2 2023. Leasingydelse i denne periode udgør i alt t.kr. 444. Heraf forfalder t.kr. 241 inden 1 år og t.kr. 203 mellem 1 og 3 år.

Koncernen har indgået en erhvervslejekontrakt med en årlig leje på t.kr. 802 fra 1/10 2020 til 30/6 2021 og t.kr. 668 fra den 1/7 2021 til 30/6 2023. Lejemålet kan af lejer tidligst opsiges den 30/6 2023. Den maksimale forpligtelse udgør t.kr. 8.612. Lejemålet er uopsigeligt fra udlejers side frem til 30/6 2023.

### 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Østermark Invest ApS (Moderselskabet):

Til sikkerhed for engagement med Nordea Bank A/S er der afgivet følgende:

Aktier i Østermark Entreprenørforretning A/S, bogført værdi t.kr. 22.511, nom. t.kr. 1.000.

Anparten i Østermark Maskiner ApS, bogført værdi t.kr. 2.819, nominal t.kr. 125.

Herudover er der afgivet selvskyldnerkaution inklusiv selvskyldnerkaution for arbejdsgarantiramme på maks. t.kr. 10.000 overfor datterselskabet Østermark Entreprenørforretning A/S.

Der er endvidere afgivet selvskyldnerkaution for maks. t.kr. 8.000 overfor datterselskabet Østermark Maskiner ApS.

Den samlede nettobankgæld og arbejdsgarantier til Nordea, som ovenstående kautioner omhandler, udgør på balancetidspunktet netto t.kr. 0.

Koncernen:

Koncernen har til sikkerhed for gæld til Nordea Bank A/S afgivet løsørepandebrev i indregistrerede køretøjer på t.kr. 1.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2020 udgør t.kr. 865 samt afgivet løsorejerpandebrev i driftsmidler og goodwill på t.kr. 2.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2020 udgør t.kr. 1.460.

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen givet pant på nom. t.kr. 21.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af uindregistrerede driftsmidler og simple fordringer efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30/9 2020 t.kr. 39.970.

Arbejdsgarantier stillet af Nordea Bank A/S og Tryk Garanti overfor igangværende og afsluttede arbejder udgør pr. 30/9 2020 t.kr. 35.138.

## Noter

### 18 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Følgende parter har bestemmende indflydelse på Østermark Invest ApS:

Jesper Balle, direktør  
Claus Balleby Møldambjærg, direktør  
Henrik Vestergaard Nielsen, direktør  
John Henriksen, direktør  
Bent Henriksen, direktør  
Jeppe Madsen, direktør  
Martin Krogsgaard Truelsen, direktør  
Kenneth Bjørnkjær, direktør

#### Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår, hvorfor der ikke er oplyst herom jf. ÅRL §98 c stk.7.

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Jesper Balle Holding ApS  
C Balleby Holding ApS  
H Vestergaard Haderup Holding ApS  
Østermark Holding ApS  
Bent Henriksen Holding ApS  
MKT Haderup Holding ApS  
K Bjørnkjær Holding ApS  
JM Riis Holding ApS

## Noter

|  | Koncern          |                   | Moderselskab       |                   |
|--|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|  | 2019/20          | 2018/19           | 2019/20            | 2018/19           |
|  | kr.              | kr.               | kr.                | kr.               |
| <b>19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>            |                  |                   |                    |                   |
| Finansielle indtægter                                    | -198             | 0                 | -160.555           | -167.001          |
| Finansielle omkostninger                                 | 341.069          | 500.315           | 234.324            | 236.687           |
| Af- og nedskrivninger                                    | 4.080.766        | 3.940.307         | 27.084             | 58.334            |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder    | 0                | 0                 | -8.266.884         | -1.735.102        |
| Skat af årets resultat                                   | 2.308.236        | 453.831           | -24.545            | -36.471           |
|  | <b>6.729.873</b> | <b>4.894.453</b>  | <b>-8.190.576</b>  | <b>-1.643.553</b> |
| <b>20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b> |                  |                   |                    |                   |
| Ændring i varebeholdninger                               | -119.886         | -172.435          | 0                  | 0                 |
| Ændring i tilgodehavender                                | 3.470.775        | 2.371.780         | -7.113.662         | 7.994.687         |
| Ændring i leverandører mv.                               | -1.332.612       | -4.553.095        | -3.398.576         | -1.005.523        |
|  | <b>2.018.277</b> | <b>-2.353.750</b> | <b>-10.512.238</b> | <b>6.989.164</b>  |