

Østermark Invest ApS

Nybovej 34, 7500 Holstebro
CVR-nr. 32 05 91 47

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.12.23

Henrik Vestergaard Nielsen
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 34

Selskabet

Østermark Invest ApS
Nybovej 34
7500 Holstebro

Hjemsted: Holstebro
CVR-nr.: 32 05 91 47
Regnskabsår: 01.10 - 30.09
15. regnskabsår

Direktion

direktør Jesper Laursen Balle
direktør Claus Balleby Møldambjærg
direktør Henrik Vestergaard Nielsen
direktør John Henriksen
direktør Bent Møller Henriksen
direktør Martin Krogsgaard Truelsen
direktør Jeppe Madesen
direktør Kenneth Bjørnkjær
direktør Thomas Østergaard Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea, Herning

Dattervirksomheder

Østermark Maskiner ApS, Holstebro
Østermark Entreprenørforretning A/S, Holstebro

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 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 modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens og modervirksomhedens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 7. december 2023

Direktionen

Jesper Laursen Balle
direktør

Claus Balleby Møldambjærg
direktør

Henrik Vestergaard Nielsen
direktør

John Henriksen
direktør

Bent Møller Henriksen
direktør

Martin Krogsgaard Truelsen
direktør

Jeppe Madsen
direktør

Kenneth Bjørnkjær
direktør

Thomas Østergaard Jensen
direktør

Til kapitalejerne i Østermark Invest ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Østermark Invest ApS for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med 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.

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

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

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

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

Holstebro, den 7. december 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Kloster Rasmussen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne45829

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	70.102	55.803	58.320	51.311	42.361
Indeks	165	132	138	121	100
Resultat før af- og nedskrivninger	22.809	13.667	20.940	14.955	6.562
Indeks	348	208	319	228	100
Resultat af primær drift	18.416	9.188	16.891	10.812	2.542
Indeks	724	361	664	425	100
Finansielle poster i alt	-165	-558	-414	-325	-482
Indeks	34	116	86	67	100
Årets resultat	14.206	6.795	12.886	8.180	1.605
Indeks	885	423	803	510	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	79.320	59.935	71.270	50.223	50.617
Indeks	157	118	141	99	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.952	6.962	5.982	3.494	5.186
Indeks	57	134	115	67	100
Rentebærende gæld netto	-21.723	-166	-4.937	-4.367	10.105
Indeks	-215	-2	-49	-43	100
Egenkapital	32.615	22.409	25.614	20.728	14.048
Indeks	232	160	182	148	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	29.223	15.468	13.759	15.985	2.681
Investeringer	-1.961	-7.812	-5.204	-3.411	-4.764
Finansiering	-5.705	-12.427	-8.000	-1.500	-5.072
Årets pengestrømme	21.557	-4.771	555	11.074	-7.155

Nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Rentabilitet</i>					
Afkastningsgrad	32,8%	22,3%	27,8%	21,5%	5,0%
Egenkapitalens forrentning	51,6%	28,3%	55,6%	47,0%	10,2%
Nettorentebærende gæld/EBITDA	-1,0	-1,2	-0,2	-0,3	1,4
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	41,1%	37,4%	35,9%	41,3%	27,8%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	72	67	64	67	66

Definitioner af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Nettorentebærende gæld/EBITDA	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{EBITDA}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Antal ansatte	$\frac{\text{Betalt ATP-bidrag i alt}}{\text{ATP-bidraget for en fuldtidsansat}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive entreprenørvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Se dog nedenfor under årets resultat sammenholdt med seneste offentliggjorte forventning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.22 - 30.09.23 udviser et resultat på DKK 14.205.527 mod DKK 6.795.403 for tiden 01.10.21 - 30.09.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 32.614.588.

Årets resultat anses for meget tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 var et resultat før skat på t.DKK 7.000 - 9.000, hvor den realiserede indtjening er på ca. t.DKK 18.000. Målsætningen blev således opfyldt primært som følge af en positiv udvikling, som følge af faldende råvarepriser, men også som følge af større egenproduktion samt mindre indkøb af underentreprenører mv.

Forventet udvikling

Selskabet 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. Derfor forventes et resultat før skat i niveauet t.DKK 18.000 - 23.000 for det kommende år.

Videnressourcer

Koncernens kernekompetence er entreprenørarbejde, og koncernen har mere end 24 års erfaring.

Salgs- og projektmedarbejderne 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.

Finansielle risici

Koncernen har ikke risici ud over det, der normalt kendetegner branchen. Ledelsen arbejder målbevidst med en løbende optimering af såvel koncernens omkostninger som likviditetsstyring, herunder kreditvurdering af kunder. Koncernen indgår ikke spekulative forretninger, ligesom ledelsen, med henblik på at minimere risikoen for tabsgivende entrepriser, løbende vurderer igangværende sager, og overvåger tilbudsgivningen. Tilbudsgaver risikovurderes gennem hele tilbudsforløbet. Det er på baggrund heraf ledelsens vurdering, at koncernen påtager sig risici, i mindre grad end det, der normalt kendetegner branchen.

Eksternt miljø

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.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
	70.102.094	55.802.532	-12.495	-20.389
4	-47.292.795	-42.135.841	0	0
	22.809.299	13.666.691	-12.495	-20.389
	-4.393.735	-4.478.598	-27.081	-27.082
	18.415.564	9.188.093	-39.576	-47.471
5	0	0	14.362.413	6.885.108
6	109.026	0	418.686	108.024
7	-273.975	-558.450	-579.653	-174.646
	18.250.615	8.629.643	14.161.870	6.771.015
	-4.045.088	-1.834.240	43.657	24.388
	14.205.527	6.795.403	14.205.527	6.795.403
8				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK
Note					
	Goodwill	2.145.835	2.422.916	0	27.081
9	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.145.835	2.422.916	0	27.081
	Indretning af lejede lokaler	507.083	249.984	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	18.358.332	20.053.798	0	0
10	Materielle anlægsaktiver i alt	18.865.415	20.303.782	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	36.544.692	27.182.279
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	36.544.692	27.182.279
	Anlægsaktiver i alt	21.011.250	22.726.698	36.544.692	27.209.360
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.901.382	2.227.765	0	0
	Varebeholdninger i alt	1.901.382	2.227.765	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.847.948	4.579.792	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.481.452	29.913.591	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.617.298	12.325.487
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	3.357.958	2.787.422
	Andre tilgodehavender	1.175.354	143.597	0	0
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	3.059	29.732	0	0
13	Periodeafgrænsningsposter	176.045	147.788	0	0
	Tilgodehavender i alt	34.683.858	34.814.500	13.975.256	15.112.909
	Likvide beholdninger	21.723.190	166.244	18.152	4.681
	Omsætningsaktiver i alt	58.308.430	37.208.509	13.993.408	15.117.590
	Aktiver i alt	79.319.680	59.935.207	50.538.100	42.326.950

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK
Note					
14	Selskabskapital	250.000	250.000	250.000	250.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	31.875.229	21.519.062
	Overført resultat	32.364.588	22.159.061	489.359	639.999
	Egenkapital i alt	32.614.588	22.409.061	32.614.588	22.409.061
15	Hensættelser til udskudt skat	5.956.274	5.231.445	0	5.958
	Hensatte forpligtelser i alt	5.956.274	5.231.445	0	5.958
16	Selskabsskat	2.450.259	398	2.450.259	126.992
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.450.259	398	2.450.259	126.992
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	1.704.967	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.385.524	5.089.950	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.974.292	17.642.896	4.000	4.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	15.031.767	17.466.639
	Selskabsskat	437.486	2.314.300	437.486	2.314.300
	Anden gæld	9.501.257	5.542.190	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	38.298.559	32.294.303	15.473.253	19.784.939
	Gældsforpligtelser i alt	40.748.818	32.294.701	17.923.512	19.911.931
	Passiver i alt	79.319.680	59.935.207	50.538.100	42.326.950
17	Eventualforpligtelser				
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
19	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 - 30.09.23				
Saldo pr. 01.10.22	250.000	0	22.159.061	22.409.061
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	14.205.527	14.205.527
Saldo pr. 30.09.23	250.000	0	32.364.588	32.614.588

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 - 30.09.23

Saldo pr. 01.10.22	250.000	21.519.062	639.999	22.409.061
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-5.000.000	5.000.000	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	15.356.167	-1.150.640	14.205.527
Saldo pr. 30.09.23	250.000	31.875.229	489.359	32.614.588

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
	14.205.527	6.795.403	14.205.527	6.795.403
	14.205.527	6.795.403	14.205.527	6.795.403
20	7.886.697	6.524.564	-14.218.021	-6.815.793
	326.383	-339.152	0	0
	130.642	10.583.915	1.708.190	-791.304
	8.331.396	-5.028.760	0	0
	1.254.641	-339.798	-2.434.872	980.002
	32.135.286	18.196.172	-739.176	168.308
	109.026	0	418.686	108.024
	-273.975	-558.450	-579.654	-174.645
	-2.747.212	-2.169.253	-86.385	-111.214
	29.223.125	15.468.469	-986.529	-9.527
	0	-2.500.000	0	0
	-2.951.940	-6.962.119	0	0
	990.728	1.650.000	0	0
	0	0	5.000.000	10.000.000
	-1.961.212	-7.812.119	5.000.000	10.000.000
	-4.000.000	-10.000.000	-4.000.000	-10.000.000
	-1.704.967	-2.426.626	0	0
	-5.704.967	-12.426.626	-4.000.000	-10.000.000
	21.556.946	-4.770.276	13.471	-9.527
	166.244	4.936.520	4.681	14.208
	21.723.190	166.244	18.152	4.681
	21.723.190	166.244	18.152	4.681
	21.723.190	166.244	18.152	4.681

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

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.

2. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

3. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Særlige poster:					
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	717.075	346.724	0	0
I alt		717.075	346.724	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK

4. Personaleomkostninger

Lønninger	41.587.422	36.983.957	0	0
Pensioner	4.895.337	4.403.640	0	0
Andre omkostninger til social sikring	810.036	748.244	0	0
I alt	47.292.795	42.135.841	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	72	67	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.253.000	1.370.000	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

5. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	14.362.413	6.885.108
I alt	0	0	14.362.413	6.885.108

6. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	418.404	108.024
Renteindtægter i øvrigt	109.026	0	282	0
I alt	109.026	0	418.686	108.024

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK

7. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	577.550	171.005
Øvrige finansielle omkostninger	273.975	558.450	2.103	3.641
I alt	273.975	558.450	579.653	174.646

8. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	15.356.167	6.858.026
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	4.000.000	10.000.000	4.000.000	10.000.000
Overført resultat	10.205.527	-3.204.597	-5.150.640	-10.062.623
I alt	14.205.527	6.795.403	14.205.527	6.795.403

9. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.22	3.620.835
Kostpris pr. 30.09.23	3.620.835
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-1.197.919
Afskrivninger i året	-277.081
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-1.475.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	2.145.835

9. Immaterielle anlægsaktiver - fortsat -

Beløb i	Goodwill
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.10.22	1.020.835
Kostpris pr. 30.09.23	1.020.835
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-993.754
Afskrivninger i året	-27.081
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-1.020.835
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	0

10. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Produktionsan- læg og maskiner
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.22	307.861	49.605.165
Tilgang i året	315.051	2.636.889
Afgang i året	0	-1.027.149
Kostpris pr. 30.09.23	622.912	51.214.905
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-57.877	-29.551.367
Afskrivninger i året	-57.952	-4.058.702
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	753.496
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-115.829	-32.856.573
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	507.083	18.358.332

11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.10.22	4.669.464
Kostpris pr. 30.09.23	4.669.464
Opskrivninger pr. 01.10.22	22.512.815
Årets resultat fra kapitalandele	14.362.413
Udbytte relateret til kapitalandele	-5.000.000
Opskrivninger pr. 30.09.23	31.875.228
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	36.544.692
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Østermark Maskiner ApS, Holstebro	100%
Østermark Entreprenørforretning A/S, Holstebro	100%

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	238.363.261	216.531.367	0	0
Acontofaktureringer	-234.515.313	-211.951.575	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	3.847.948	4.579.792	0	0

13. Periodeafgrænsningsposter

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

14. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 250.000 anparter á nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK
15. Udskudt skat				
Udskudt skat pr. 01.10.22	6.476.491	6.039.603	5.958	11.916
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-520.217	-808.158	-5.958	-5.958
Udskudt skat pr. 30.09.23	5.956.274	5.231.445	0	5.958

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

16. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.23	Gæld i alt 30.09.22
Koncern:			
Selskabsskat	0	2.450.259	398
Anden gæld	0	0	1.704.967
I alt	0	2.450.259	1.705.365
Modervirksomhed:			
Selskabsskat	0	2.450.259	126.992
I alt	0	2.450.259	126.992

17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 2 - 57 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 944.

Heraf forfalder t.DKK 411 inden for 1 år og t.DKK 533 mellem 1 og 5 år.

Koncernen har indgået en erhvervslejekontrakt med en årlig leje på t.DKK 1.117 fra den 1/10 2023 til 30/6 2033.

Lejemålet kan af lejer tidligst opsiges den 30/6 2033. Den maksimale forpligtelse udgør t.DKK 10.408.

Lejemålet er uopsigeligt fra udlejers side frem til 30/6 2033.

17. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution inklusiv selvskyldnerkaution for arbejdsgarantiramme på maks. t.DKK 5.000 overfor datterselskabet Østermark Entreprenørforretning A/S.

Der er endvidere afgivet selvskyldnerkaution for maks. t.DKK 4.000 overfor datterselskabet Østermark Maskiner ApS.

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

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber fremgår af balancen.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, nom. t.DKK 8.000, som på balancetidspunktet udgør t.DKK 0, har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 2.146
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 12.187
- Varebeholdninger t.DKK 1.901
- Indretning af lejede lokaler, t.DKK 507
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 29.481
- Igangværende arbejder, t.DKK 3.848

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Koncernen har til sikkerhed for gæld til Nordea A/S udstedt løsørepandebrev i indregistrerede køretøjer på t.DKK 1.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.09.23 udgør t.DKK 1.412 samt afgivet løsoreejerpantebrev i driftsmidler og goodwill på t.DKK 2.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.09.23 udgør t.DKK 3.116.

Arbejdsgarantier stillet af Tryg Garanti overfor igangværende og afsluttende arbejder udgør pr. 30/9 2023 t.DKK 61.274.

Modervirksomhed:

Selskabet har til sikkerhed for engagement med Nordea Bank A/S afgivet følgende:

Aktier i Østermark Entreprenørforretning A/S, bogført værdi t.DKK. 31.996, nom. t.DKK. 1.000.

Anparter i Østermark Maskiner ApS, bogført værdi t.DKK 4.549, nominal t.DKK 125.

19. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 4. Personaleomkostninger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK

20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-717.075	-346.724	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.393.735	4.478.598	27.081	27.082
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-14.362.413	-6.885.108
Finansielle indtægter	-109.026	0	-418.686	-108.024
Finansielle omkostninger	273.975	558.450	579.654	174.645
Skat af årets resultat	4.045.088	1.834.240	-43.657	-24.388
I alt	7.886.697	6.524.564	-14.218.021	-6.815.793

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver samt modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10 år	0%
Indretning af lejede lokaler	13 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	2-8 år	0-52%

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler og produktionsanlæg og maskiner.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et 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 afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.