

Heidelberg Materials Precast Denmark A/S

Mads Clausens Vej 58, 6360 Tinglev

CVR.nr. 33 25 50 47

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 23. juni 2023

Dirigent:

Giv Kouzekanani Brantenberg

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2-3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6-8
Årsrapport 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	9
Balance pr. 31. december 2022	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14-26

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Heidelberg Materials Precast Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tinglev, den 23. juni 2023

Direktion:

Niels Henrik Holm Pedersen

Bestyrelse:

Giv Kouzekanani Brantenberg
Formand

Andreas Elfving

Jan Olof Gänge

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Heidelberg Materials Precast Denmark A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Heidelberg Materials Precast Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

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

Trekantområdet, den 23. juni 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Bunk Harbo Larsen
statsautoriseret revisor
mne30224

Henrik Junker Andersen
statsautoriseret revisor
mne42818

Selskabsoplysninger

Selskabet	Heidelberg Materials Precast Denmark A/S Mads Clausens Vej 58 6360 Tinglev
	Hjemmeside: precast.heidelbergmaterials.dk Email: info@heidelbergmaterials.dk Telefon: 72 17 10 00
	CVR.nr.: 33 25 50 47 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Aabenraa
Bestyrelse	Giv Kouzekanani Brantenberg, formand Andreas Elfving Jan Olof Gånge
Direktion	Niels Henrik Holm Pedersen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Nettoomsætning	770.364	675.686	549.373	641.436	589.174
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	-6.434	25.836	75.690	79.356	61.863
Resultat før finansielle poster	-19.850	12.860	60.216	64.875	51.914
Resultat af finansielle poster	480	-337	369	-295	-115
Årets resultat	-15.050	9.869	47.235	50.355	40.047
Balancesum	403.815	382.136	347.712	330.286	345.163
Egenkapital	24.950	49.869	87.235	90.355	80.047
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-14.220	41.989	90.236	56.450	118.491
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-7.971	-10.728	-5.421	-16.907	-10.001
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	7.971	10.743	5.429	17.305	10.087
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-12.446	-50.260	-53.772	-42.339	-17.512
Pengestrøm i alt	-34.637	-18.999	31.043	-2.796	90.978
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-5,1%	3,5%	17,8%	19,2%	18,2%
Likviditetsgrad	91,2%	98,5%	115,1%	118,0%	107,8%
Soliditetsgrad	6,2%	13,1%	25,1%	27,4%	23,2%
Egenkapitalforrentning	-40,2%	14,4%	53,2%	59,1%	58,2%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	447	438	382	450	435

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består i udvikling, konstruktion, produktion, salg og montage af alle typer betonelementer til alt fra enfamiliehuse til store boligejendomme, erhvervsjendomme, institutionsbyggeri, sports- og kulturbyggerier m.v. Produkterne afsættes på det danske samt i et begrænset omfang på det tyske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør -19.370 tkr. mod 12.523 tkr. i 2021. Årets resultat efter skat udgør -15.050 tkr. og indregnes under egenkapitalen som overført resultat, hvorefter egenkapitalen pr. 31. december 2022 udgør 24.950 tkr.

2022 har været et år med en masse udfordringer. Råmaterialepriser steg en del i løbet af året og der var desuden leverings problemer på nogle dele. Derudover blev vi ramt af 3 konkurser. Det gav ikke et direkte tab, men det betød at vi havde en nedgang i produktionen og var nødt til at hjemsende personale.

I 2021 startede vi produktionen af sandwichelementer og fik en del ordrer ind i slut 2021 og start 2022. Sammen med de andre produkter gav det en for os rekordstor ordrebeholdning.

Ordrebogen har dog også delvist ramt os negativt på grund af materialepriser og andre forhold der ikke var afsikret fuldt ud.

Opstarten af sandwichelementer har også været forbundet med flere vanskeligheder end først antaget. Læringskurven var længere.

Resultatet 2022 skal således ses i lyset af ovennævnte udfordringer. Så på trods af en højere omsætning på ca. 10% mere end forventet, har det været med mange uforudsete omkostninger som følge. Således at resultat før finansielle poster endte på -19,9 mio. kr. for 2022 og markant under forventet ved indgangen til 2022. Resultat anses som utilfredsstillende.

I sidste halvår 2022 er der ansat en næsten komplet ny ledelse, med ansvar for en transformations proces til at føre Heidelberg Materials Precast Denmark igennem de næste år.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Efter et udfordrende 2022 står 2023 en del bedre, og det forventes at opnå en omsætning på ca. 700 mio. kr. og et resultat før finansielle poster på 25 mio. kr.

Krigen i Ukraine medfører stadig en øget risiko for mangel og prisstigninger, som dog er svære at vurdere effekten af både på kort og langt sigt.

Ordrebeholdningen for en betonelementproducent svinger altid hen over året. Ved indgangen til 2023 havde Heidelberg Materials Precast Denmark en ordrebeholdning på et lavere niveau end sidste år. Vi er dog i gang med en del projekter i tilbudsfasen og regner med at nå samme aktivitetsniveau som 2022.

Den nye ledelse har i gang sat en del optimeringsprocesser der også vil få en positiv indvirkning i 2023 og fremad.

Investeringer

Virksomheden har i 2022 foretaget investeringer for blandt andet at forbedre arbejdsmiljøet i virksomheden samt for at effektivisere produktionen. De samlede investeringer udgør i alt 7.971 tkr. i 2022 til materielle anlægsaktiver, hvoraf 1.906 tkr. er anskaffet via leasingkontrakter.

Kapitalberedskab

Heidelberg Materials Precast Denmark har en soliditetsgrad på 6,2 % (2021: 13,1%), svarende til en egenkapital på 24.950 tkr.

Videnressourcer

Det er af afgørende betydning for virksomhedens fremtidige succes, at virksomheden formår at tiltrække og fastholde medarbejdere med et højt fagligt niveau i alle områder som udvikling, konstruktion, salg, projektstyring, produktion og øvrige kritiske processer.

Heidelberg Materials Precast Denmark søger at føre en personalepolitik, der tiltrækker og fastholder dygtige og loyale medarbejdere.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Prisrisici

Priserne på virksomhedens råvarer er volatile. Væsentlige prisudsving udgør en særlig risiko, idet prisændringer kun delvist kan indregnes i prisen på de færdige elementer, som er i ordre.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for enkelte valutaer. Det er virksomhedens politik ikke at afdække kommercielle valutarisici, idet det er vurderingen, at valutarisici er af uvæsentlig størrelse.

Renterisici

Virksomheden er, som følge af sin soliditet, kun begrænset eksponeret for ændringer i renteniveauet. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Virksomheden handler primært efter regler i AB92/AB18. Projekter og tilgodehavender er derfor i overvejende grad dækket via forudbetalinger eller garantier. Virksomheden har ikke nogen væsentlige kreditrisici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Heidelberg Materials Precast Denmark A/S foretager ikke egentlig forskning, og der er kun afholdt udviklingsomkostninger, som er udgiftsført i regnskabsåret.

Redegørelse for samfundsansvar

Heidelberg Materials Precast Denmark A/S konstruerer, producerer og transporterer betonelementer til byggepladser i primært Danmark og i mindre omfang i Nordtyskland. I nogle tilfælde monterer virksomheden betonelementer, og afleverer således et færdigt råhus til vores kunder. Virksomheden er en del af den tyske Heidelberg Materials AG koncern. For den samlede redegørelse henvises derfor til koncernrapporten for 2022 for Heidelberg Materials AG. Koncernrapporten kan hentes på www.heidelbergmaterials.com/en/reports-and-presentations

Risikostyring

Vi har identificeret følgende risici, som vi har fokus på i vores CSR arbejde:

Råstoffer - Cement- og stålforbrug

Miljø - Affaldshåndtering

Klima - Energiforbrug i egen produktion samt klimapåvirkning i forbindelse med transport

Sociale- og medarbejderforhold - Arbejdsulykker og fysisk arbejdsmiljø

Råstoffer

Vi arbejder målrettet på at optimere vores betonrecepter for at minimere brugen af cement. Vi arbejder målrettet på at minimere brugen af stålarmering, herunder ved anvendelse af IT-specielle programmer til optimering af stålforbruget i betonelementer, ligesom vi råder over et avanceret svejseanlæg til produktion af netarmering.

Miljø

Vi sorterer vores affald fra produktionen og sørger for, at så stor en del af affaldet som muligt går til genanvendelse.

Derudover arbejder vi på en øget genanvendelse af fejlproducerede betonelementer samt genanvendelse af det vand, der bruges i betonproduktionen.

Ledelsesberetning

Klima

Vi har gjort en del initiativer for at reducere energiforbruget i forbindelse med produktionen i virksomheden.

Virksomheden anvender en stor mængde cement i vores produktion. Produktionen af cement har en stor miljøbelastning. Derfor har vi igangsat forskellige aktiviteter for at reducere brugen af cement i vores produkter.

Der er igangsat udarbejdelse af EPD'er for at tydeliggøre CO²-forbruget fra produktionen.

Sammen med vores transportør har vi gjort en del for at optimere lastningen af bilerne for dermed at reducere antallet af kørte læs i forhold til den solgte mængde betonelementer, ligesom vi sikrer, at alle biler overholder Euronorm 6.

Virksomheden har tidligere år indgået kontrakt med virksomhedens leverandør af el, således at fra og med 2020 bliver det samlede elforbrug leveret som grøn el.

Sociale- og medarbejderforhold

Et godt arbejdsmiljø med stærkt fokus på sikkerhed er højt prioriteret, og vi arbejder med en målrettet analyse af alle nærved hændelser. Virksomhedens målsætning er at have nul arbejdsulykker.

Vi har løbende investeret i nye maskiner, der er med til at forbedre arbejdsforholdene for vores medarbejdere, og arbejder med mange forebyggende aktiviteter, bl.a. træning og forskellige kampagner med skiftende temaer.

Virksomheden arbejder på at blive arbejdsmiljøcertificeret efter ISO-standarden 45001.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Måltal for øverste ledelse

Virksomhedens bestyrelse består i dag af 3 mænd og 0 kvinder. Det er virksomhedens mål, at der senest i 2025 skal være mindst 1 kvindeligt medlem af bestyrelsen. Denne målsætning er ikke opfyldt i 2022, da de nye mandlige medlemmer, som er valgt ind, er vurderet ud fra forbindelse til koncernen samt at have de bedste kvalifikationer.

Politik for kønsfordeling i den øvrige ledelse

Det er virksomhedens politik at fremme kønsmæssig ligestilling/diversitet i den øvrige ledelse, og selskabets målsætning er, at antallet af kvindelige ledere skal udgøre mindst 15 % af samtlige ledere. Pr. 31. december 2022 udgør antallet af kvindelige ledere 16 %.

Virksomhedens målsætning søges opnået ved vedvarende at fokusere på egnede kvindelige kandidater og tilbyde disse mentor- og netværksordninger med henblik på at forbedre deres kandidatur. Selskabets retningslinjer indebærer, at der ved rekruttering af nye ledere i muligt omfang skal indgå kandidater af begge køn.

Virksomhedens politik er i øvrigt at:

- Virksomhedens kvindelige medarbejdere oplever, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger som de mandlige medarbejdere.
- Medarbejderne oplever, at virksomheden har en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn.

Redegørelse for politik for dataetik

Det er koncernens vurdering, at man ikke ligger inde med data, der ikke på fyldestgørende vis allerede er håndteret via GDPR lovgivningen, hvorfor der ikke pt. vurderes at være behov for en dataetik politik.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Resultatopgørelse

Note	2022 tkr.	2021 tkr.
1 Nettoomsætning	770.364	675.686
Andre driftsindtægter	341	341
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-539.366	-422.551
Andre eksterne omkostninger	-12.710	-11.781
Bruttoresultat	218.629	241.695
2 Personaleomkostninger	-225.063	-215.859
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-13.416	-12.976
Resultat før finansielle poster	-19.850	12.860
3 Finansielle indtægter	639	1
4 Finansielle omkostninger	-159	-338
Resultat før skat	-19.370	12.523
5 Skat af årets resultat	4.320	-2.654
Årets resultat	-15.050	9.869

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Balance pr. 31. december 2022

Note	2022 tkr.	2021 tkr.
AKTIVER		
Langfristede aktiver		
6 Immaterielle anlægsaktiver		
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
7 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	34.601	36.760
Produktionsanlæg og maskiner	25.277	30.747
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.433	7.583
	<u>69.311</u>	<u>75.090</u>
Langfristede aktiver i alt	<u>69.311</u>	<u>75.090</u>
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	40.237	26.886
	<u>40.237</u>	<u>26.886</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	115.667	92.706
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	22.237	5.042
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	148.185	176.337
Andre tilgodehavender	874	887
Tilgodehavende selskabsskat	650	0
9 Periodeafgrænsningsposter	5.543	1.588
	<u>293.156</u>	<u>276.560</u>
Likvide beholdninger	<u>1.111</u>	<u>3.600</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>334.504</u>	<u>307.046</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>403.815</u></u>	<u><u>382.136</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Balance pr. 31. december 2022

Note	2022 tkr.	2021 tkr.
PASSIVER		
Egenkapital		
10 Aktiekapital	30.000	30.000
Øvrige reserver	10.000	10.000
11 Overført resultat	-15.050	0
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	9.869
Egenkapital i alt	24.950	49.869
Hensatte forpligtelser		
12 Hensættelse til udskudt skat	6.405	10.666
13 Andre hensatte forpligtelser	3.225	4.653
Hensatte forpligtelser i alt	9.630	15.319
Langfristede gældsforpligtelser		
14 Leasingforpligtelser	2.577	5.223
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.577	5.223
Kortfristede gældsforpligtelser		
14 Leasingforpligtelser	3.813	3.744
Modtagne forudbetalinger fra kunder	18.434	20.278
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	133.046	117.116
Leverandører af varer og tjenesteydelser	177.897	122.028
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.679	5.541
Skyldig selskabsskat	0	1.121
Anden gæld	31.789	41.897
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	366.658	311.725
Gældsforpligtelser i alt	369.235	316.948
PASSIVER I ALT	403.815	382.136

15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

18 Nærtstående parter og ejerforhold

19 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

20 Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

21 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktie- kapital	Øvrige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	30.000	10.000	0	47.235	87.235
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-47.235	-47.235
Overført jf. resultatdisponering	0	0	0	9.869	9.869
Egenkapital 1. januar 2022	30.000	10.000	0	9.869	49.869
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-9.869	-9.869
Overført jf. resultatdisponering	0	0	-15.050	0	-15.050
Egenkapital 31. december 2022	30.000	10.000	-15.050	0	24.950

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Pengestrømsopgørelse

Note	2022 tkr.	2021 tkr.
Årets resultat	-15.050	9.869
15 Reguleringer	7.188	14.374
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	-7.862	24.243
16 Ændring i driftskapital	-5.118	31.019
Pengestrøm fra primær drift	-12.980	55.262
Renteindbetalinger	639	1
Renteudbetalinger	-159	-338
Betalt selskabsskat	-1.720	-12.936
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-14.220	41.989
Køb af materielle aktiver	-7.971	-10.743
Salg af materielle aktiver	0	15
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-7.971	-10.728
Nedbringelse af leasingforpligtelse	-2.577	-3.025
Betalt udbytte	-9.869	-47.235
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-12.446	-50.260
Ændring i likvider	-34.637	-18.999
Likvider 1. januar	179.937	198.936
Likvider 31. december	145.300	179.937
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger ifølge balancen	1.111	3.600
Cash pool, tilknyttet virksomhed	144.189	176.337
Likvider 31. december	145.300	179.937

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Noter

1 Segmentoplysninger

Nettoomsætningens fordeling på forretningsområder afviger ikke væsentligt indbyrdes, idet selskabets nettoomsætning alene består af betonelementer og dertilhørende ydelser.

Nettoomsætningens fordeling på geografiske segmenter afviger ikke indbyrdes, idet afsætningen af virksomhedens elementer primært sker til det danske marked.

	2022	2021
	tkr.	tkr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	202.078	194.740
Pensioner	16.006	15.375
Andre omkostninger til social sikring	4.916	4.449
Andre personaleomkostninger	2.063	1.295
	225.063	215.859
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.438	2.423
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	447	438
Incitamentsprogrammer: Der er for selskabets øverste daglige ledelse implementeret et bonusprogram.		
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	429	0
Andre finansielle indtægter	210	1
	639	1
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle omkostninger	159	338
	159	338
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	3.121
Årets regulering af udskudt skat	-4.261	-341
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-59	-126
	-4.320	2.654

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	<u>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</u>
Kostpris 1. januar	6.839
Tilgang i årets løb	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>6.839</u>
Afskrivninger 1. januar	6.839
Årets afskrivninger	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december 2022	<u>6.839</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u><u>0</u></u>
Afskrives over	<u><u>2-10 år</u></u>

7 Materielle anlægsaktiver

tkr.	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar</u>
Kostpris 1. januar	60.116	91.178	26.126
Tilgang i årets løb	326	2.010	5.635
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-406</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>60.442</u>	<u>93.188</u>	<u>31.355</u>
Afskrivninger 1. januar	23.356	60.431	18.543
Årets afskrivninger	2.485	7.480	3.451
Tilbageførte afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-72</u>
Afskrivninger 31. december 2022	<u>25.841</u>	<u>67.911</u>	<u>21.922</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u><u>34.601</u></u>	<u><u>25.277</u></u>	<u><u>9.433</u></u>
Afskrives over	<u>10-25 år</u>	<u>3-10 år</u>	<u>2-10 år</u>
Heraf leasingaktiver	<u>0</u>	<u>3.991</u>	<u>2.282</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Noter

	2022	2021
	tkr.	tkr.
	<u> </u>	<u> </u>
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende projekter	898.610	591.403
Faktureret på igangværende projekter	<u>-1.009.419</u>	<u>-703.477</u>
	<u>-110.809</u>	<u>-112.074</u>
 Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	22.237	5.042
Igangværende arbejder for fremmed regning under passiver	<u>-133.046</u>	<u>-117.116</u>
	<u>-110.809</u>	<u>-112.074</u>
 9 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer, sponsorater, software mv.		
 10 Aktiekapital		
Aktiekapitalen består af 600.000 aktier a nominelt 50 DKK. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.		
Der er ingen egne aktier.		
 11 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	9.869
Overført resultat	<u>-15.050</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>-15.050</u>	<u>9.869</u>
 12 Hensættelse til udskudt skat		
Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den gældende skattesats.		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	10.666	11.007
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>-4.261</u>	<u>-341</u>
Hensættelser til udskudt skat 31. december	<u>6.405</u>	<u>10.666</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Noter

13 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelsen til reklamationer samt 1 og 5 års eftersyn efter færdiggørelsen af de igangværende projekter. Hensættelser udgør forventede reklamations- og eftersynsomkostninger i henhold til sædvanlige forpligtelser ved salg af elementer, dæk, tagplader, bjælker og søjler.

	<u>2022</u> tkr.	<u>2021</u> tkr.
14 Gældsforpligtelser		
Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.		
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:		
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>2.577</u>	<u>5.223</u>
Langfristet del	2.577	5.223
Inden for 1 år	<u>3.813</u>	<u>3.744</u>
	<u>6.390</u>	<u>8.967</u>

15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Af- og nedskrivninger	13.416	12.976
Hensatte forpligtelser	-1.428	-1.593
Finansielle indtægter	-639	-1
Finansielle omkostninger	159	338
Skat af årets resultat	<u>-4.320</u>	<u>2.654</u>
	<u>7.188</u>	<u>14.374</u>

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-13.351	-10.604
Ændring i tilgodehavender m.v.	-31.822	14.253
Ændring i leverandørgæld og anden gæld m.v.	41.899	29.379
Andre ændringer i driftskapital	<u>-1.844</u>	<u>-2.009</u>
	<u>-5.118</u>	<u>31.019</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Noter

17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2022.

Andre økonomiske forpligtelser

Der påhviler selskabet almindelige garantiforpligtelser på udført arbejde. Virksomheden har pr. 31. december 2022 stillet garantier for i alt 216 mio. kr.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med andre danske selskaber i Heidelberggruppen med Heidelberg Materials Denmark A/S som administrationsselskab.

Heidelberg Materials Precast Denmark A/S er indtrådt i sambeskatningen den 28. september 2015 og hæfter fra dette tidspunkt solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for betaling af danske selskabsskatter og kildeskat på udbytte, renter og royalties, som forfalder til betaling herefter.

18 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Heidelberg Materials Prefab Contiga Holding AS	c/o Contiga AS, Kabelgata 39C, 0581 Oslo, Norge	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med tilknyttede virksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Der har ikke været transaktioner med tilknyttede virksomheder, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Heidelberg Materials AG	Berliner Strasse 6, 69120 Heidelberg, Tyskland	www.heidelbergmaterials.com/en/reports-and-presentations

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Noter

	<u>2022</u> tkr.	<u>2021</u> tkr.
19 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Revisionshonorar til PricewaterhouseCoopers	264	239
Skatterådgivning	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>264</u>	<u>239</u>

20 Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Noter

21 Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Heidelberg Materials Precast Denmark A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i tusinde danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

Leje og leasing

Leje- og leasingkontrakter indregnes i balancen svarende til værdien af den opgjorte leje- og leasingforpligtelse. Leje- og leasingforpligtelsen opgøres til nutidsværdien af leje- og leasingydelse, beregnet ved anvendelse af den interne rente jf. leje- og leasingkontrakten, eller selskabets marginale lånerente som diskonteringssats, hvis den interne rente ikke er tilgængelig. Leje- og leasingaktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Selskabet har valgt at anvende lempelserne vedrørende leje- og leasingkontrakter med kort løbetid og lav værdi. Disse leje- og leasingaktiver indregnes derfor ikke i balancen som aktiver og forpligtelser. Omkostningerne indregnes derfor lineært i resultatopgørelsen hen over leje- og leasingperioden.

Leje- og leasingforpligtelsen indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og reguleres løbende med betalte afdrag. Samtidig tilskrives renter på forpligtelsen. Renteomkostningerne omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Noter

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 finansiel post.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Omsætning fra kontrakter med kunder indregnes baseret på overgang af kontrol, som efter IFRS 15 sker på det tidspunkt, hvor kontrollen over det leverede produkt/den leverede service overføres til kunden.

Kontrollen anses for overført når:

- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Omsætning, hvor selskabet leverer varer for fremmed regning indregnes over tid ("entreprisekontrakter"). Her opgøres omsætningen baseret på salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle aktiver.

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 eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Noter

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernvirksomheder. Udenlandske koncernvirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen. Skatteeffekten af sambeskatningen med koncernvirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter software og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Software og rettigheder afskrives lineært over de vurderede økonomiske brugstider:

Software: 5 år

Rettigheder: 2-10 år

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Noter

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt finansieringsomkostninger, der kan henføres til fremstillingsperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdi 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Noter

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

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

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer, og som forpligtelser når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Indestående på koncernens cash pool ordning er i præsentationen af balanceposterne medtaget i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, mens den i pengestrømsopgørelsen præsenteres som en likvid beholdning.

Egenkapital - foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Noter

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reklamationer samt eftersyn, tab på igangværende arbejder mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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

Finansielle gældsforpligtelser 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning. Indestående på koncernens cashpool ordning og gæld til banker indregnes som likvid beholdning i pengestrømsopgørelsen.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Noter

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Nøgletal

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$