
Østermark Group ApS

Nybovej 34, 7500 Holstebro

Årsrapport for
1. oktober 2022 - 30. september 2023

CVR-nr. 37 40 25 24

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 15/12 2023

Jacob Kaiser
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	10
Balance 30. september	11
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	15
Noter til årsregnskabet	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Østermark Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 15. december 2023

Direktion

Bent Møller Henriksen

John Henriksen

Thomas Bak

Claus Balleby Møldambjærg

Henrik Vestergaard Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Østermark Group ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Østermark Group ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 koncernregnskabet og 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 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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 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 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 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 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 koncernen og 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Herning, den 15. december 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Kim Vorret
statsautoriseret revisor
mne33256

Hans Jørgen Andersen
statsautoriseret revisor
mne30211

Selskabsoplysninger

Selskabet	Østermark Group ApS Nybovej 34 7500 Holstebro CVR-nr: 37 40 25 24 Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023 Stiftet: 27. januar 2016 Hjemstedskommune: Holstebro
Direktion	Bent Møller Henriksen John Henriksen Thomas Bak Claus Balleby Møldambjærg Henrik Vestergaard Nielsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning
Pengeinstitut	Nordea Østergade 4-6 7400 Herning

Koncernoversigt

<u>Selskab</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Østermark Group ApS	Holstebro	
Grouting Maskiner ApS	Holstebro	100%
Østermark Grouting A/S	Holstebro	100%
Oestermark Grouting Australia Pty Ltd	Australien	100%
Oestermark Grouting Ukraine LLC	Ukraine	100%
Oestermark Grouting RUS OOO (under likvidation)	Rusland	100%
Y-MatTec A/S	Holstebro	90%
Y-MatTec Iberia S.L.	Spanien	90%

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	2022/23	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal			
Resultat			
Bruttofortjeneste	67.498	73.642	62.812
Resultat af ordinær primær drift	19.202	24.604	21.696
Resultat af finansielle poster	-1.910	-1.432	-25
Årets resultat	13.075	17.408	16.532
Balance			
Balancesum	76.763	82.631	79.405
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.678	5.459	14.107
Egenkapital	57.126	59.022	55.974
Pengestrømme			
Pengestrømme fra:			
- driftsaktivitet	22.297	23.472	4.663
- investeringsaktivitet	-5.151	-8.249	-37.508
- finansieringsaktivitet	-16.024	-14.259	39.726
Årets forskydning i likvider	1.122	964	6.881
Antal medarbejdere	55	50	43
Nøgletal i %			
Afkastningsgrad	25,0%	29,8%	27,3%
Soliditetsgrad	74,4%	71,4%	70,5%
Egenkapitalforrentning	22,5%	30,3%	31,2%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens primære aktivitet er understøbning (grouting) af vindmøller både on- og offshore.

I øvrigt producerer koncernen højstyrkebeton gennem selvstændigt datterselskab, samt udfører reparationsopgaver på vindmøllefundamenter, overfladebeskyttelse (sealing) af vindmøllefundamenter, test af groutingmaterialer fra nye og eksisterende producenter på markedet samt test af materialer og installationer til vindmølleindustrien.

Koncernen opererer globalt og har udført service i mere end 25 lande verden over.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på DKK 13.075.360, og koncernens balance pr. 30. september 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 57.126.320.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

I lighed med tidligere år har aktiviteterne været fordelt som forventet med størst fokus på grouting af onshore møller, men samtidig med et stigende marked for sealing opgaver af tidligere groutede fundamenter. Koncernens øvrige aktiviteter har realiseret en tilfredsstillende omsætning. Y-MatTec A/S, der producerer og sælger højstyrkebeton, har haft en stigende aktivitet og resultatskabelse.

Koncernen har mærket, at markedet har været præget af lavere efterspørgsel på groutede fundamenter. Vindmølleprojekter er blevet udskudt på flere markeder som følge af stigende materialeomkostninger og renter. På trods af dette har koncernen haft en god aktivitet på flere markeder og en fortsat sund profitabilitet.

Der arbejdes kontinuerligt med produktudvikling, samt udbygning af kompetencer til at udføre grouting i næsten al slags vejr og til at udføre reparationsopgaver på både vindmøllefundamenter og andre typer af fundamenter i offshore industrien og byggeindustrien, hvilket har betydning for koncernens konkurrenceevne. Der arbejdes tillige med udvikling og kvalitetssikring af højstyrkebeton. Koncernens ledelse er som følge heraf altid opmærksom på mulighederne for at forbedre og supplere viften af produkter og services, herunder inden for offshore relaterede projekter.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det er ledelsens ønske, at det væsentligste parameter for valg af koncernens datterselskaber som samarbejdspartner, fortsat skal være kvalitet og tilstedeværelse. Med rettidig levering, verdensomspændende service og kvalitetsdokumentation på alle opgaver, kan selskaberne inden for Østermark Group fortsat konkurrere på disse parametre.

Vi forventer på det grundlag, samt udvikling af nye løsninger, en yderligere styrket konkurrencemæssig position i det kommende år samt et uændret aktivitetsniveau globalt, og et resultat på niveau med 2022/23 under fortsat svære markedsvilkår.

Forskning og udvikling

Koncernens ledelse har fokus på udvikling af virksomhedens produkter og forretningsområder, ligesom arbejdsmetoder til stadighed optimeres. Udvikling af højstyrkebeton i markedsledende kvalitet og skalerbar produktion, har været hjørnesteinen i opbygningen af datterselskabet Y-MatTec A/S. Der udføres ikke decideret forskning.

Eksternt miljø

Koncernen iværksætter løbende tiltag, som har til hensigt at reducere miljøpåvirkningen, og koncernen har tilsvarende en opmærksomhed i forhold til at sikre det rette miljømæssige ambitionsniveau for energiforbrug mv.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Koncernen er en vidensbaseret virksomhed, og koncernen anvender betydelige ressourcer på at efteruddanne, kompetenceudvikle og tiltrække medarbejdere. Koncernen anser det som vigtigt at have medarbejdere ansat, som har de rette kompetencer og et højt uddannelsesniveau i forhold til udførelse af opgaver med meget høje kvalitetskrav, og samtidig at kunne rekruttere og fastholde disse medarbejdere.

Filialer i udlandet

Koncernen har udenlandske datterselskaber i Australien, Spanien, Rusland og Ukraine. Det australske datterselskab har i 2022/23 opnået et væsentligt stigende aktivitetsniveau. Datterselskabernes drift har været væsentligt påvirket af politiske uroligheder for Rusland og Ukraines vedkommende, hvor alle aktiviteter er indstillet. Selskabet i Rusland er under likvidering. Selskabet i Spanien har ingen aktivitet haft i året.

Det kræver fortsat en stor arbejdsindsats at drive datterselskaber samt faste kontorsteder i udlandet og driften udenfor Danmarks grænser supporteres derfor løbende af både medarbejdere i administrationen og koncernens danske ledelse, da det er en forudsætning for en overskudsgivende drift, samt for funktionaliteten af en stor del af de administrative forhold.

Vores prioritering af den lokale forankring er dog stadig gældende, og derfor anvender vi fortsat en kombination af dansk og udenlandsk arbejdskraft på alle udenlandske opgaver. Tilstedeværelsen af danske medarbejdere bidrager fortsat til en sikring af, at der er en høj kvalitet på vores arbejde, så vi altid opfylder de høje kvalitetsstandarder, uanset hvor i verden vi opererer.

Det er vores forventning, at de udenlandske datterselskaber vil være overskudsgivende i 2023/24.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		67.498.497	73.642.037	-27.388	-48.525
Personaleomkostninger	1	-39.324.819	-39.327.902	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-8.673.178	-9.360.698	0	0
Andre driftsomkostninger		-298.132	-349.523	0	0
Resultat før finansielle poster		19.202.368	24.603.914	-27.388	-48.525
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	-1.446.309	12.519.695	17.034.701
Finansielle indtægter	2	114.159	230.403	462.402	213.135
Finansielle omkostninger	3	-2.024.493	-216.032	-307.985	-172.819
Resultat før skat		17.292.034	23.171.976	12.646.724	17.026.492
Skat af årets resultat	4	-4.216.674	-5.763.791	-36.054	-1.100
Årets resultat	5	13.075.360	17.408.185	12.610.670	17.025.392

Balance 30. september 2023

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.415.338	3.769.555	0	0
Goodwill		4.186.000	5.980.000	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	7.601.338	9.749.555	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		20.749.804	21.871.718	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.353.099	1.643.995	0	0
Indretning af lejede lokaler		678.877	198.901	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	22.781.780	23.714.614	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	52.645.896	55.096.873
Deposita	9	573.580	261.181	0	0
Finansielle anlægsaktiver		573.580	261.181	52.645.896	55.096.873
Anlægsaktiver		30.956.698	33.725.350	52.645.896	55.096.873
Varebeholdninger	10	9.450.792	11.405.890	0	0

Balance 30. september 2023

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.529.161	23.946.860	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	1.651.830	2.527.413	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	9.240.693	17.946.488
Andre tilgodehavender		1.668.725	3.001.201	0	0
Selskabsskat		4.069	0	4.069	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	4.477.873	6.089.116
Periodeafgrænsningsposter	12	535.548	178.804	0	0
Tilgodehavender		27.389.333	29.654.278	13.722.635	24.035.604
Likvide beholdninger		8.966.425	7.845.628	31.867	1.500
Omsætningsaktiver		45.806.550	48.905.796	13.754.502	24.037.104
Aktiver		76.763.248	82.631.146	66.400.398	79.133.977

Balance 30. september 2023

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		100.000	100.000	100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	22.303.508	24.754.485
Reserve for valutaomregning		-6.372	-35.698	0	0
Overført resultat		56.201.612	58.590.943	33.891.732	33.800.759
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		56.295.240	58.655.245	56.295.240	58.655.244
Minoritetsinteresser		831.080	366.389	0	0
Egenkapital		57.126.320	59.021.634	56.295.240	58.655.244
Hensættelse til udskudt skat	13	3.270.719	3.567.972	0	0
Andre hensættelser	14	52.999	552.500	0	0
Hensatte forpligtelser		3.323.718	4.120.472	0	0
Kreditinstitutter		972	1.025.331	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.725.440	5.201.594	20.000	20.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	621.800	686.000	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	6.402.231	15.143.518
Selskabsskat		3.682.927	5.315.216	3.682.927	5.315.215
Deposita		30.500	25.000	0	0
Anden gæld		9.251.571	7.235.899	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		16.313.210	19.489.040	10.105.158	20.478.733
Gældsforpligtelser		16.313.210	19.489.040	10.105.158	20.478.733
Passiver		76.763.248	82.631.146	66.400.398	79.133.977
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17				
Nærtstående parter	18				
Anvendt regnskabspraksis	19				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	Egenkapital ekskl. minoritets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	100.000	-35.698	59.823.294	59.887.596	366.389	60.253.985
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	-1.232.351	-1.232.351	0	-1.232.351
Korrigeret egenkapital 1. oktober	100.000	-35.698	58.590.943	58.655.245	366.389	59.021.634
Valutakursregulering	0	29.326	0	29.326	0	29.326
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-15.000.000	-15.000.000	0	-15.000.000
Årets resultat	0	0	12.610.669	12.610.669	464.691	13.075.360
Egenkapital 30. september	100.000	-6.372	56.201.612	56.295.240	831.080	57.126.320

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital ekskl. minoritets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	100.000	24.754.485	35.033.110	59.887.595	0	59.887.595
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	-1.232.351	-1.232.351	0	-1.232.351
Korrigeret egenkapital 1. oktober	100.000	24.754.485	33.800.759	58.655.244	0	58.655.244
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-15.000.000	-15.000.000	0	-15.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	29.326	0	29.326	0	29.326
Årets resultat	0	-2.480.303	15.090.973	12.610.670	0	12.610.670
Egenkapital 30. september	100.000	22.303.508	33.891.732	56.295.240	0	56.295.240

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

	Koncern		
	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Årets resultat		13.075.360	17.408.185
Regulering	15	14.076.354	16.433.895
Ændring i driftskapital	16	3.205.429	-6.554.606
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		30.357.143	27.287.474
Renteindbetalinger og lignende		114.159	230.403
Renteudbetalinger og lignende		-2.024.493	-216.032
Pengestrømme fra ordinær drift		28.446.809	27.301.845
Betalt selskabsskat		-6.150.285	-3.829.656
Pengestrømme fra driftsaktivitet		22.296.524	23.472.189
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-59.470	-1.137.167
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.678.146	-5.631.174
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-312.399	-1.669.209
Salg af materielle anlægsaktiver		1.898.647	289.000
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		0	-100.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-5.151.368	-8.248.550
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.024.359	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	741.462
Betalt udbytte		-15.000.000	-15.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-16.024.359	-14.258.538
Ændring i likvider		1.120.797	965.101
Likvider 1. oktober		7.845.628	6.880.527
Likvider 30. september		8.966.425	7.845.628
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.966.425	7.845.628
Likvider 30. september		8.966.425	7.845.628

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	34.110.158	34.311.947	0	0
Pensioner	4.590.779	4.532.788	0	0
Andre omkostninger til social sikring	623.882	483.167	0	0
	39.324.819	39.327.902	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion:				
Direktion	2.149.903	2.422.968		
	2.149.903	2.422.968		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	55	50	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	32.163	462.148	213.135
Andre finansielle indtægter	61.337	58.513	254	0
Valutakursgevinster	52.822	139.727	0	0
	114.159	230.403	462.402	213.135

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	271.132	148.871
Andre finansielle omkostninger	1.484.766	191.441	36.853	23.948
Valutakurstab	539.727	24.591	0	0
	2.024.493	216.032	307.985	172.819

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	4.513.927	6.090.202	36.054	1.100
Årets udskudte skat	-297.253	-326.411	0	0
	4.216.674	5.763.791	36.054	1.100

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
5. Resultatdisponering				
Betalt ekstraordinært udbytte	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-2.480.303	2.034.697
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	464.691	382.793	0	0
Overført resultat	-2.389.331	2.025.392	90.973	-9.305
	13.075.360	17.408.185	12.610.670	17.025.392

Noter til årsregnskabet

6. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	4.162.815	22.940.000
Tilgang i årets løb	59.470	0
Kostpris 30. september	<u>4.222.285</u>	<u>22.940.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	393.260	16.960.000
Årets afskrivninger	413.687	1.794.000
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>806.947</u>	<u>18.754.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>3.415.338</u>	<u>4.186.000</u>
Afskrives over	10 år	10 år

7. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	49.059.920	2.004.409	241.283
Valutakursregulering	-102.647	-141.583	0
Tilgang i årets løb	5.607.141	489.448	581.557
Afgang i årets løb	-2.500.344	0	0
Kostpris 30. september	<u>52.064.070</u>	<u>2.352.274</u>	<u>822.840</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	26.732.544	816.073	42.383
Valutakursregulering	-68.588	-58.527	0
Årets afskrivninger	6.113.770	241.629	101.580
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.463.460	0	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>31.314.266</u>	<u>999.175</u>	<u>143.963</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>20.749.804</u>	<u>1.353.099</u>	<u>678.877</u>
Afskrives over	2 - 8 år	5 år	5 år

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
8. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	30.342.388	30.442.388
Afgang i årets løb	0	-100.000
Kostpris 30. september	<u>30.342.388</u>	<u>30.342.388</u>
Værdireguleringer 1. oktober	24.754.485	22.883.808
Årets resultat	15.401.069	19.897.028
Modtagne udbytter	-15.000.000	-15.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	29.326	0
Afskrivning på goodwill	-1.794.000	-1.794.000
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-1.087.372	-1.232.351
Værdireguleringer 30. september	<u>22.303.508</u>	<u>24.754.485</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>52.645.896</u>	<u>55.096.873</u>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	17.940.000	17.940.000
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi 30. september	<u>4.186.000</u>	<u>5.980.000</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Østermark Grouting A/S	Holstebro		100%
Grouting Maskiner ApS	Holstebro		100%
Y-MatTec A/S	Holstebro		90%

Noter til årsregnskabet

9. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Deposita DKK
Kostpris 1. oktober	261.181
Tilgang i årets løb	312.399
Kostpris 30. september	<u>573.580</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>573.580</u>

Koncern		Moderselskab	
2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
DKK	DKK	DKK	DKK

10. Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	8.843.946	11.405.890	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer	606.846	0	0	0
	<u>9.450.792</u>	<u>11.405.890</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern		Moderselskab	
2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
DKK	DKK	DKK	DKK

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	32.846.140	43.915.573	0	0
Modtagne acantobetalinger	-31.816.110	-42.074.160	0	0
	<u>1.030.030</u>	<u>1.841.413</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	1.651.830	2.527.413	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-621.800	-686.000	0	0
	<u>1.030.030</u>	<u>1.841.413</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer m.v.

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	3.567.972	4.550.468	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-297.253	-982.496	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september	3.270.719	3.567.972	0	0

14. Andre hensættelser

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
Andre hensættelser	52.999	552.500	0	0
	52.999	552.500	0	0

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Inden for 1 år	52.999	552.500	0	0
Efter 5 år	0	0	0	0
	52.999	552.500	0	0

Noter til årsregnskabet

15. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-114.159	-230.403
Finansielle omkostninger	2.024.493	216.032
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	7.575.726	9.238.166
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	1.446.309
Skat af årets resultat	4.216.674	5.763.791
Valutakursregulering	373.620	0
	14.076.354	16.433.895

16. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
Ændring i varebeholdninger	1.955.098	-5.139.017
Ændring i tilgodehavender	2.269.014	411.207
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-499.501	552.500
Ændring i leverandører mv.	-519.182	-2.379.296
	3.205.429	-6.554.606

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
DKK	DKK	DKK	DKK

17. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	124.000	199.000	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	289.000	0	0
	124.000	488.000	0	0

Koncernen har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på TDKK 2.365, som er uopsigelig frem til 30. april 2033 og herefter kan opsiges med 6 måneders varsel.

Kautions- og garantiforpligtelser

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkautioner overfor koncerninterne selskabers mellemværende med kreditinstitutter maksimeret til DKK 21 mio.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkautioner overfor Østermark Ejendomme ApS' mellemværende med kreditinstitutter maksimeret til DKK 1,5 mio.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkautioner overfor Østermark Ejendomme ApS' mellemværende med realkreditinstitutter. Restgælden udgør pr. 30. september 2023 DKK 18,8 mio.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 3.682.927. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

18. Nærtstående parter

	<u>Grundlag</u>
Nærtstående parter	
Østermark Grouting A/S	Datterselskab
Grouting Maskiner ApS	Datterselskab
Y-MatTec A/S	Datterselskab
Y-MatTec Iberia S.L.	Datterselskab
Oestermark Grouting Australia Pty Ltd	Datterselskab
Oestermark Grouting Ukraine LLC	Datterselskab
Oestermark Grouting RUS OOO (under likvidation)	Datterselskab

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Noter til årsregnskabet

19. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Østermark Group ApS for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis i forbindelse med værdiansættelse og konsolidering af koncerninterne overdragne varer, således at praksis er mere retvisende. Ændringen af praksis har medført et forringet resultat og egenkapital i forrige regnskabsåret (2021/22) på TDKK 1.232 og tilsvarende reduceret balancesum. Korrektionen i regnskabsåret (2022/23) heraf har medført et forringet resultat og egenkapital på TDKK 1.087 og tilsvarende reduceret balancesum.

Der er endvidere foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene. Reklassifikationerne har ingen påvirkning på resultat, balancesum eller egenkapital.

Herudover er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Østermark Group ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs.

Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til 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 koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Noter til årsregnskabet

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder godtgørelser fra offentlige myndigheder samt avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med koncernens danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 10 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	2 - 8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Noter til årsregnskabet

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisationseværdi.

Noter til årsregnskabet

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Hensatte forpligtelser

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

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$