

Gunnar Nielsen. Aars A/S

Vestvej 4, 9600 Aars
CVR-nr. 75 12 98 15

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.03.23

Jesper Nissen
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 10 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 - 13 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 - 29 |

Selskabet

Gunnar Nielsen. Aars A/S
Vestvej 4
9600 Aars
Telefon: 98 62 27 22
E-mail: info@gn-as.dk
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 75 12 98 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Claus Lønstrup

Bestyrelse

Formand Anders Dalbøl Mogensen
Jens Martin Clemensen
Claus Lønstrup
Kenneth Nielsen
Michael Nielsen
Jesper Nissen
Rene Vinther Petersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Sparekassen Danmark A/S
Spar Nord Bank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Gunnar Nielsen. Aars A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 22. marts 2023

Direktionen

Claus Lønstrup

Bestyrelsen

Anders Dalbøl Mogensen
Formand

Jens Martin Clemensen

Claus Lønstrup

Kenneth Nielsen

Michael Nielsen

Jesper Nissen

Rene Vinther Petersen

Til kapitalejeren i Gunnar Nielsen. Aars A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gunnar Nielsen. Aars A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aars, den 22. marts 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26695

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

| Beløb i t.DKK | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 89.598 | 83.256 | 90.266 | 80.641 | 74.081 |
| Indeks | 121 | 112 | 122 | 109 | 100 |
| Resultat af primær drift | 10.433 | 6.685 | 3.016 | 5.243 | 5.501 |
| Indeks | 190 | 122 | 55 | 95 | 100 |
| Finansielle poster i alt | -708 | -421 | 325 | 2.929 | 3.010 |
| Årets resultat | 7.603 | 4.885 | 2.559 | 6.398 | 6.662 |
| Indeks | 114 | 73 | 38 | 96 | 100 |
| <i>Balance</i> | | | | | |
| Samlede aktiver | 106.715 | 103.664 | 99.821 | 99.072 | 77.466 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 9.219 | 20.766 | 14.457 | 17.750 | 20.031 |
| Egenkapital | 34.402 | 31.549 | 29.164 | 28.605 | 22.206 |
| <i>Pengestrømme</i> | | | | | |
| Nettopengestrømme fra: | | | | | |
| Driften | 12.664 | 23.239 | 23.501 | 2.514 | 6.910 |
| Investeringer | -4.189 | -19.013 | -11.974 | -14.362 | -15.058 |
| Finansiering | -12.273 | -2.125 | -7.317 | 8.184 | 4.177 |
| Årets pengestrømme | -3.798 | 2.101 | 4.210 | -3.664 | -3.971 |

Nøgletal

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|----------------------------|------|------|------|------|------|
| <i>Rentabilitet</i> | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning | 23% | 16% | 9% | 25% | 29% |
| <i>Soliditet</i> | | | | | |
| Soliditetsgrad | 32% | 30% | 29% | 29% | 29% |
| <i>Øvrige</i> | | | | | |
| Antal medarbejdere (gns.) | 148 | 152 | 158 | 158 | 138 |

Definitioner af nøgletal

| | |
|-----------------------------|---|
| Egenkapitalens forrentning: | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i entreprenøropgaver indenfor bygge- og anlægssektoren med hovedvægt i jord- og betonarbejde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 7.603.391 mod DKK 4.885.121 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 34.402.088.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2022 var uændret aktivitet i forhold til 2021, og en forbedring i indtjeningen. Målsætningen om forbedret indtjening blev opfyldt, bl.a. som følge af øget aktivitet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer uændret aktivitet og indtjening i det kommende regnskabsår.

Videnressourcer

Vi har stor fokus på vores medarbejderes efteruddannelse. Blandt andet stræber vi efter at benytte branchens lavsæsoner til at tilbyde forskellige kurser og uddannelser, så medarbejderne er bedre rustet, når travlheden melder sig igen.

Finansielle risici

Renterisici

Selskabet har variabelt forrentede aktiver og forpligtelser i væsentligt omfang og er som følge heraf udsat for renterisici. Som følge af selskabets soliditet og finansielle beredskab vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig, direkte effekt på indtjeningen. Der foretages derfor ikke afdækning af renterisici.

Eksternt miljø

Hos Gunnar Nielsen A/S bestræber vi os på at udvikle vores virksomhed i en grønnere retning. Entreprenørbranchen er en af de tungeste på energiområdet, og derfor ser vi det som en vigtig opgave at gøre vores bedste for at passe på miljøet. Vi er løbende i dialog med vore kunder om, hvordan vi sætter større fokus på bæredygtighed, og vi vil gerne være med til at udfordre og skubbe branchen i en grønnere retning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter i væsentligt omfang.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Samfundsansvar

Hos Gunnar Nielsen A/S støtter vi og udfører en række sociale og miljømæssige projekter. Vi har i mange år støttet sociale tiltag i lokalområdet, og i de seneste år har vi arbejdet på at forbedre vores indsats på bæredygtighedsområdet. Når vi arbejder med bæredygtighed, gør vi det med FN's Verdensmål som ramme.

| Note | | 2022 DKK | 2021 DKK |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | Bruttofortjeneste | 89.597.611 | 83.255.626 |
| 1 | Personaleomkostninger | -69.595.581 | -67.332.672 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 20.002.030 | 15.922.954 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -9.569.465 | -9.090.015 |
| | Andre driftsomkostninger | 0 | -148.360 |
| | Resultat af primær drift | 10.432.565 | 6.684.579 |
| | Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 152.140 | 142.823 |
| | Andre finansielle indtægter | 36.381 | 31.668 |
| | Andre finansielle omkostninger | -896.987 | -595.085 |
| | Resultat før skat | 9.724.099 | 6.263.985 |
| | Skat af årets resultat | -2.120.708 | -1.378.864 |
| | Årets resultat | 7.603.391 | 4.885.121 |

2 Forslag til resultatdisponering

| PASSIVER | | 31.12.22 | 31.12.21 |
|--|---|--------------------|--------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| 7 | Selskabskapital | 1.000.000 | 1.000.000 |
| | Overført resultat | 27.402.088 | 25.798.697 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 6.000.000 | 4.750.000 |
| Egenkapital i alt | | 34.402.088 | 31.548.697 |
| 8 | Hensættelser til udskudt skat | 14.262.555 | 12.674.643 |
| 9 | Andre hensatte forpligtelser | 1.015.000 | 905.000 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 15.277.555 | 13.579.643 |
| 10 | Leasingforpligtelser | 21.792.640 | 26.441.952 |
| 10 | Anden gæld | 5.752.964 | 5.384.761 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 27.545.604 | 31.826.713 |
| 10 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 7.667.972 | 7.073.559 |
| 5 | Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 1.640.468 | 752.625 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 15.095.271 | 8.948.365 |
| | Anden gæld | 5.085.790 | 9.934.007 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 29.489.501 | 26.708.556 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 57.035.105 | 58.535.269 |
| Passiver i alt | | 106.714.748 | 103.663.609 |
| 11 | Oplysninger om dagsværdi | | |
| 12 | Eventualforpligtelser | | |
| 13 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabs- året | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|----------------------|--|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.21 | 1.000.000 | 25.663.576 | 2.500.000 | 29.163.576 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -2.500.000 | -2.500.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 135.121 | 4.750.000 | 4.885.121 |
| Saldo pr. 31.12.21 | 1.000.000 | 25.798.697 | 4.750.000 | 31.548.697 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.22 | 1.000.000 | 25.798.697 | 4.750.000 | 31.548.697 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -4.750.000 | -4.750.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 1.603.391 | 6.000.000 | 7.603.391 |
| Saldo pr. 31.12.22 | 1.000.000 | 27.402.088 | 6.000.000 | 34.402.088 |

Pengestrømsopgørelse

| Note | 2022 DKK | 2021 DKK |
|---|--------------------|--------------------|
| Årets resultat | 7.603.391 | 4.885.121 |
| 14 Reguleringer | 12.422.463 | 10.598.460 |
| Forskydning i driftskapital | | |
| Varebeholdninger | -973.066 | 656.760 |
| Tilgodehavender | -8.340.757 | 8.887.611 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 6.146.906 | 583.592 |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser | -3.956.084 | -1.205.103 |
| Andre hensatte forpligtelser | 110.000 | -20.000 |
| Pengestrømme fra driften før finansielle poster | 13.012.853 | 24.386.441 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 1.812 | 174.491 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -901.277 | -595.085 |
| Betalt selskabsskat | 550.389 | -726.551 |
| Pengestrømme fra driften | 12.663.777 | 23.239.296 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -5.382.757 | -20.765.919 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 1.193.884 | 1.783.852 |
| Køb af værdipapirer og kapitalandele | 0 | -70.000 |
| Salg af værdipapirer og kapitalandele | 0 | 38.930 |
| Pengestrømme fra investeringer | -4.188.873 | -19.013.137 |
| Betalt udbytte | -4.750.000 | -2.500.000 |
| Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter | 0 | 11.227.567 |
| Afdrag på leasingforpligtelser | -7.890.899 | -10.735.103 |
| Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | 368.203 | -117.486 |
| Pengestrømme fra finansiering | -12.272.696 | -2.125.022 |
| Årets samlede pengestrømme | -3.797.792 | 2.101.137 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 8.407.919 | 6.306.782 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | 4.610.127 | 8.407.919 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 4.610.127 | 8.407.919 |
| I alt | 4.610.127 | 8.407.919 |

| | 2022 | 2021 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

1. Personaleomkostninger

| | | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Lønninger | 59.802.277 | 57.551.630 |
| Pensioner | 7.398.866 | 7.098.550 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.813.083 | 1.851.100 |
| Andre personaleomkostninger | 581.355 | 831.392 |
| I alt | 69.595.581 | 67.332.672 |

| | | |
|--|-----|-----|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 148 | 152 |
|--|-----|-----|

Vederlag til ledelsen:

| | | |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Vederlag til direktion og bestyrelse | 1.375.164 | 1.298.707 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|

2. Forslag til resultatdisponering

| | | |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 6.000.000 | 4.750.000 |
| Overført resultat | 1.603.391 | 135.121 |
| I alt | 7.603.391 | 4.885.121 |

3. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|---------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.22 | 8.744.946 | 103.106.232 |
| Tilgang i året | 2.000.000 | 7.218.757 |
| Afgang i året | 0 | -2.734.934 |
| Kostpris pr. 31.12.22 | 10.744.946 | 107.590.055 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22 | -1.630.112 | -43.981.634 |
| Afskrivninger i året | -610.412 | -8.959.053 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 1.669.366 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22 | -2.240.524 | -51.271.321 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22 | 8.504.422 | 56.318.734 |
| Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22 | 0 | 39.076.767 |

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i DKK | Andre værdipapirer og kapitalandele |
|------------------------------------|-------------------------------------|
| Kostpris pr. 01.01.22 | 185.003 |
| Kostpris pr. 31.12.22 | 185.003 |
| Opskrivninger pr. 01.01.22 | 335.153 |
| Opskrivninger i året | 34.569 |
| Opskrivninger pr. 31.12.22 | 369.722 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22 | 554.725 |

| | 31.12.22 DKK | 31.12.21 DKK |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 147.297.231 | 119.035.083 |
| Acontofaktureringer | -146.438.736 | -118.261.703 |

| | | |
|---|---------|---------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning i alt | 858.495 | 773.380 |
|---|---------|---------|

| | | |
|--|------------|-----------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 2.498.963 | 1.526.005 |
| Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse | -1.640.468 | -752.625 |

| | | |
|-------|---------|---------|
| I alt | 858.495 | 773.380 |
|-------|---------|---------|

6. Periodeafgrænsningsposter

| | | |
|----------------------------|---------|---------|
| Forudbetalte vægtafgifter | 140.127 | 209.061 |
| Forudbetalte leasingydelse | 252.697 | 0 |

| | | |
|-------|---------|---------|
| I alt | 392.824 | 209.061 |
|-------|---------|---------|

7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi i alt DKK |
|---------------|-----------|---------------------------------|
| Kapitalandele | 1.000.000 | 1.000.000 |

| | 31.12.22 | 31.12.21 |
|--|----------|----------|
| | DKK | DKK |

8. Udskudt skat

| | | |
|---|------------|------------|
| Udskudt skat pr. 01.01.22 | 12.674.643 | 11.328.053 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 1.587.912 | 1.346.590 |
| Udskudt skat pr. 31.12.22 | 14.262.555 | 12.674.643 |

Udskudt skat fordeler sig således:

| | | |
|--------------------------|------------|------------|
| Materielle anlægsaktiver | 3.884.887 | 3.450.133 |
| Tilgodehavender | 10.377.668 | 9.224.510 |
| I alt | 14.262.555 | 12.674.643 |

9. Andre hensatte forpligtelser

| Beløb i DKK | Garantiforpligtelser | |
|----------------------------|----------------------|-----------|
| Forpligtelser pr. 01.01.22 | | 905.000 |
| Hensat i året | | 110.000 |
| Forpligtelser pr. 31.12.22 | | 1.015.000 |
| | 31.12.22 | 31.12.21 |
| | DKK | DKK |

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

| | | |
|----------------------------|-----------|---------|
| Kortfristede forpligtelser | 1.015.000 | 905.000 |
|----------------------------|-----------|---------|

10. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.22 | Gæld i alt 31.12.21 |
|----------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Leasingforpligtelser | 7.667.972 | 3.396.967 | 29.460.612 | 33.515.511 |
| Anden gæld | 0 | 5.752.964 | 5.752.964 | 5.384.761 |
| I alt | 7.667.972 | 9.149.931 | 35.213.576 | 38.900.272 |

11. Oplysninger om dagsværdi

| Beløb i DKK | Unoterede værdipapirer og kapitalandele | I alt |
|---|---|---------|
| Dagsværdi pr. 31.12.22 | 484.725 | 484.725 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | 34.569 | 34.569 |

Unoterede kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til selskabets aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

12. Eventualforpligtelser*Garantiforpligtelser*

Selskabet har indgået aftale med Tryg Garanti på t.DKK 45.000 pr. 31.12.22 vedrørende udførelse af sædvanlige sager. Den udnyttede garantiramme udgør pr. 31.12.22 i alt t.DKK 34.002.

Selskabet har indgået aftale med Atradius på t.DKK 45.000 pr. 31.12.22 vedrørende udførelse af sædvanlige sager. Den udnyttede garantiramme udgør pr. 31.12.22 i alt t.DKK 19.098. Der påhviler de normale garantiforpligtelser i overensstemmelser med branchens normer.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 7.753. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 2.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, t.DKK 12.527
- Varebeholdninger, t.DKK 2.781
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 29.817

| | 2022 | 2021 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

| | | |
|---|------------|------------|
| Andre driftsindtægter | -128.316 | -582.196 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 9.569.465 | 9.090.015 |
| Andre driftsomkostninger | 0 | 148.360 |
| Finansielle indtægter | -36.381 | -31.668 |
| Finansielle omkostninger | 896.987 | 595.085 |
| Skat af årets resultat | 2.120.708 | 1.378.864 |
| I alt | 12.422.463 | 10.598.460 |

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år. Der er dog foretaget mindre ændringer af klassifikation af visse indtægter, omkostninger og balanceposter, men ændringerne har ikke haft betydning for årets resultat, balancesum eller egenkapital. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Bygninger | 25 | 0-12 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-8 | 0-20 |

Grunde afskrives ikke.

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

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til netrealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealizationsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

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

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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