



Øster ApS

Nørre Alle 29
5500 Middelfart
CVR-nr. 80964811

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
13.07.2023

Leif Østergaard Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	9
Koncernens balance pr. 31.12.2022	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Øster ApS

Nørre Alle 29

5500 Middelfart

CVR-nr.: 80964811

Hjemsted: Middelfart

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Leif Østergaard Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Øster ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Aaby, den 13.07.2023

Direktion

Leif Østergaard Nielsen

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Øster ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Øster ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover 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.

Odense, den 13.07.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19698

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	165.899	115.060	155.738	117.880	59.518
Driftsresultat	23.204	13.348	(55.568)	(32.597)	(28.237)
Resultat af finansielle poster	(126)	(3.220)	(3.047)	(2.734)	(1.668)
Årets resultat	19.764	5.368	274	4.405	(4.425)
Årets resultat ekskl. minoriteter	8.780	1.860	67	1.881	(4.437)
Balancesum	571.334	320.136	227.435	193.455	91.080
Investeringer i materielle aktiver	26.358	13.963	9.637	16.325	11.447
Egenkapital	30.453	9.777	4.596	4.147	(678)
Egenkapital ekskl. minoriteter	11.189	2.142	297	139	(928)
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	1,96	0,67	0,13	0,07	(1,02)

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter}}{\text{Balancesum}} * 100$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i at drive industri, produktion og handel med metalvarer og produktionsudstyr samt dermed beslægtet virksomhed, hertil består koncernens hovedaktivitet i at eje og udleje ejendomme.

Moderselskabets formål er direkte eller indirekte gennem kapitalinteresser at eje kapitalandele i andre selskaber, forestå investering, finansiering og handel af ejendomme m.v. samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for perioden 01.01.2022 - 31.12.2022 udviser et overskud på 19.764 t.DKK, hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende og som forventet, henset de vilkår den globale situation har givet i regnskabsåret.

Moderselskabets ledelse forventer at realisere positivt resultat for det kommende år.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Omsætningen og resultatet i koncernen er på niveau med forventninger, der blev sat i et ambitiøst årsbudget for 2022.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Koncernens omsætning vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet til salgspris forholdsmæssigt med færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden søges fastlagt ved opgørelse af det enkelte projekts medgåede omkostninger i.f.t. forkalkulerede omkostninger i kombination med vurderinger fra involverede medarbejdere. Indregningen af igangværende arbejder er fastsat efter ledelsens bedste skøn, der i sagens natur kan være forbundet med usikkerhed.

Forventet udvikling

Selskabets og koncernens budget og handlingsplan er fastlagt under hensyntagen til usikkerheden i den globale økonomi. Handlingsplanen justeres løbende i forhold til den observerede udvikling i branchens investeringslyst.

Ledelsen forventer et tilfredsstillende resultat i 2023 i niveauet 30-40 mio.kr. før skat.

Videnressourcer

Koncernen besidder et meget betydeligt know-how set i international målestok omkring udvikling og produktion af sin primære aktivitet. Dette forankret hos højtuddannede medarbejdere og i koncernens tegningsdatabase. Koncernen tilstræber fortsat udvikling af dens intellektuelle kapacitet og knytter tætte bånd til dens nøglemedarbejdere. Tillige tilstræbes fortsat udvikling af koncernens produktionsstab ofte gennem sidemandsoplæring fra erfarne og engagerede medarbejdere.

Miljømæssige forhold

Der arbejdes med et sundt og attraktivt arbejdsmiljø i såvel produktionshaller, kontorlokaler og faciliteter ligesom der er opmærksomhed på beskyttelse af det omgivende miljø. Såvel i egen produktion som i de udbudte løsninger til kunderne er der stigende fokus på energibesparelser.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen er, ofte i samarbejde med dens kunder, involveret i forbedringer og nyskabelser indenfor de procesanlæg der projekteres. I relation til koncernens egenproduktion udvikles tillige metoder og systemer til effektivisering af produktionen

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		165.899.017	115.059.677
Personaleomkostninger	3	(129.062.931)	(89.860.902)
Af- og nedskrivninger	4	(13.632.499)	(11.851.205)
Driftsresultat		23.203.587	13.347.570
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		470.246	(2.609.670)
Andre finansielle indtægter	5	3.882.206	299.279
Andre finansielle omkostninger	6	(4.008.411)	(3.519.720)
Resultat før skat		23.547.628	7.517.459
Skat af årets resultat	7	(3.783.978)	(2.149.517)
Årets resultat	8	19.763.650	5.367.942

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		3.282.869	4.641.812
Immaterielle aktiver	9	3.282.869	4.641.812
Grunde og bygninger		30.321.790	29.927.801
Produktionsanlæg og maskiner		21.082.173	23.854.345
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.961.386	3.046.431
Indretning af lejede lokaler		1.051.898	824.287
Materielle aktiver under udførelse		17.525.808	3.526.958
Materielle aktiver	10	72.943.055	61.179.822
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.079.916	2.609.670
Finansielle aktiver	11	3.079.916	2.609.670
Anlægsaktiver		79.305.840	68.431.304
Råvarer og hjælpematerialer		175.156.564	49.163.737
Forudbetalinger for varer		86.187.905	41.659.761
Varebeholdninger		261.344.469	90.823.498
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		102.170.191	63.519.317
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	4.431.859	49.901.006
Udskudt skat	13	6.014.880	3.419.879
Andre tilgodehavender		11.096.962	5.836.824
Periodeafgrænsningsposter	14	2.742.743	5.386.300
Tilgodehavender		126.456.635	128.063.326
Likvide beholdninger		104.227.079	32.818.020
Omsætningsaktiver		492.028.183	251.704.844
Aktiver		571.334.023	320.136.148

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		950.000	950.000
Reserve for valutakursreguleringer		266.764	0
Øvrige reserver		0	76.177
Overført overskud eller underskud		9.972.035	1.115.569
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		11.188.799	2.141.746
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		19.263.749	7.634.934
Egenkapital		30.452.548	9.776.680
Udskudt skat	13	6.307.061	0
Andre hensatte forpligtelser	15	13.418.190	632.129
Hensatte forpligtelser		19.725.251	632.129
Gæld til realkreditinstitutter		19.754.000	20.736.347
Leasingforpligtelser		11.416.109	6.965.895
Anden gæld		2.905.974	9.886.964
Langfristede gældsforpligtelser	16	34.076.083	37.589.206
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	4.321.341	6.338.660
Bankgæld		37.747.467	28.319.870
Deposita		38.773	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.457.833	34.540.055
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	219.295.534	43.188.448
Leverandører af varer og tjenesteydelser		116.198.258	86.898.951
Skyldig skat		163.174	1.738.403
Anden gæld		101.857.761	71.113.746
Kortfristede gældsforpligtelser		487.080.141	272.138.133
Gældsforpligtelser		521.156.224	309.727.339
Passiver		571.334.023	320.136.148
Begivenheder efter balancedagen	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Øvrige reserver kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	950.000	0	76.177	1.115.569	2.141.746
Valutakursreguleringer	0	266.764	0	0	266.764
Overført til reserver	0	0	(76.177)	76.177	0
Årets resultat	0	0	0	8.780.289	8.780.289
Egenkapital ultimo	950.000	266.764	0	9.972.035	11.188.799

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	7.634.934	9.776.680
Valutakursreguleringer	645.454	912.218
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	10.983.361	19.763.650
Egenkapital ultimo	19.263.749	30.452.548

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		23.203.587	13.347.570
Af- og nedskrivninger		13.632.499	11.851.205
Ændringer i arbejdskapital	17	42.787.680	12.261.623
Andre hensatte forpligtelser		12.786.061	332.129
Valutakursregulering, dattervirksomheder		528.523	(432.203)
Pengestrømme vedrørende primær drift		92.938.350	37.360.324
Modtagne finansielle indtægter		3.882.206	299.279
Betalte finansielle omkostninger		(4.008.411)	(3.519.720)
Refunderet/(betalt) skat		(1.661.562)	0
Pengestrømme vedrørende drift		91.150.583	34.139.883
Køb mv. af immaterielle aktiver		(89.950)	(1.498.843)
Køb mv. af materielle aktiver		(23.637.515)	(9.643.244)
Salg af materielle aktiver		88.784	332.920
Salg af finansielle aktiver		0	10.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(23.638.681)	(10.799.167)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		67.511.902	23.340.716
Optagelse af lån		0	22.740.000
Afdrag på lån mv.		(988.530)	(951.388)
Afdrag på leasingforpligtelser		(3.590.420)	(6.704.622)
Indfrielse af bankgæld		0	(16.174.483)
Forøgelse af langfristede gældsforpligtelser		0	4.691.801
Formindskelse/forøgelse af driftskredit		9.427.597	(1.463.962)
Optagelse af leasinggæld		6.149.500	0
Afdrag anden langfristet gæld		(7.100.990)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		3.897.157	2.137.346
Ændring i likvider		71.409.059	25.478.062

Likvider primo	32.818.020	7.339.958
Likvider ultimo	104.227.079	32.818.020

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	104.227.079	32.818.020
Likvider ultimo	104.227.079	32.818.020

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder. De foretagne skøn er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er behæftet med usikkerhed. Forudsætningerne kan være ufuldstændige og unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå.

Koncernens omsætning vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet til salgspris forholdsmæssigt med færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden fastlægges ved opgørelse af det enkelte projekts medgåede omkostninger i.f.t. forkalkulerede omkostninger i kombination med vurderinger fra involverede medarbejdere. Indregningen af igangværende arbejder er fastsat efter ledelsens bedste skøn, der i sagens natur kan være forbundet med usikkerhed.

Indregning og måling af hensatte forpligtelser til forventede fremtidige omkostninger til garanti-omkostninger på projekter er forbundet med væsentlige usikkerheder, da der er tale om individuelt tilpassede anlæg, hvor arten og omfanget af garantiomkostninger kan være vanskelige at skønne over. Det er ledelsens vurdering, at en hensættelse til garantiomkostninger 13.418 t.kr. er tilstrækkelig. De faktiske garantiomkostninger kan afvige herfra i både positiv og negativ retning.

Endvidere er der usikkerhed omkring hensættelse af omkostninger til verserende sag med 3. part.

3 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	114.516.048	78.859.668
Pensioner	12.083.346	8.918.639
Andre omkostninger til social sikring	2.468.257	2.087.989
Andre personaleomkostninger	(4.720)	(5.394)
	129.062.931	89.860.902

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	165	132
---	------------	------------

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022	2021
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.562.756	1.194.948
	1.562.756	1.194.948

4 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.444.058	950.721
Afskrivninger på materielle aktiver	12.188.441	10.949.181
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(48.697)
	13.632.499	11.851.205

5 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	3.795.332	0
Valutakursreguleringer	0	299.279
Øvrige finansielle indtægter	86.874	0
	3.882.206	299.279

6 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	243.618
Renteomkostninger i øvrigt	2.033.973	1.625.568
Valutakursreguleringer	501.914	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.472.524	1.650.534
	4.008.411	3.519.720

7 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	86.333	1.735.103
Ændring af udskudt skat	3.697.645	414.414
	3.783.978	2.149.517

8 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	kr.	kr.
Overført resultat	8.780.289	1.859.514
Minoritetsinteressers andel af resultatet	10.983.361	3.508.428
	19.763.650	5.367.942

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	6.733.229
Tilgange	89.950
Kostpris ultimo	6.823.179
Af- og nedskrivninger primo	(2.091.417)
Valutakursreguleringer	(4.835)
Årets afskrivninger	(1.444.058)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.540.310)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.282.869

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	36.106.950	48.782.717	9.221.106	1.259.000	3.526.958
Valutakursreguleringer	0	309.644	66.482	55.889	44.168
Tilgange	2.038.507	5.963.552	1.300.231	380.543	16.675.091
Afgange	0	(74.254)	(32.072)	0	(2.720.409)
Kostpris ultimo	38.145.457	54.981.659	10.555.747	1.695.432	17.525.808
Af- og nedskrivninger primo	(6.179.149)	(24.928.372)	(6.174.675)	(434.713)	0
Valutakursreguleringer	0	(39.899)	(33.137)	(204)	0
Årets afskrivninger	(1.644.518)	(8.947.153)	(1.388.153)	(208.617)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	15.938	1.604	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.823.667)	(33.899.486)	(7.594.361)	(643.534)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.321.790	21.082.173	2.961.386	1.051.898	17.525.808

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	5.219.340
Kostpris ultimo	5.219.340
Nedskrivninger primo	(2.609.670)
Andel af årets resultat	470.246
Nedskrivninger ultimo	(2.139.424)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.079.916

Kapitalandele i associerede virksomheder vedrørende Kontinuer Industries Xuzhou Co., Ltd. Selskabet er stiftet i november 2020, og har endnu ikke aflagt regnskab.

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Kontinuer Industries Xuzhou Co., Ltd.	Xozhou	35,00

12 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022 kr.	2021 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	263.253.312	117.025.000
Foretagne acontofaktureringer	(478.116.987)	(110.312.443)
Overført til forpligtelser	219.295.534	43.188.449
	4.431.859	49.901.006

13 Udskudt skat

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	3.419.879	3.768.404
Indregnet i resultatopgørelsen	(3.697.645)	(414.414)
Valutakursregulering	(14.415)	65.889
Ultimo	(292.181)	3.419.879

Udskudt skat er indregnet således i balancen	2022 kr.	2021 kr.
Udskudte skatteaktiver	6.014.880	3.419.879
Udskudte skatteforpligtelser	(6.307.061)	0
	(292.181)	3.419.879

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv forventes udnyttet indenfor en årrække på 3-5 år.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikring, abonnementer, kontraktsomkostninger mv.

15 Andre hensatte forpligtelser

Hensættelsen vedrører hensættelse til garantiomkostninger på projekter.

Hensættelse primo: 632.129 kr.

Årets regulering: 12.786.061

Hensættelse ultimo: 13.418.190 kr

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.046.080	1.052.265	19.754.000	14.524.000
Leasingforpligtelser	3.275.261	5.166.395	11.416.109	385.156
Anden gæld	0	120.000	2.905.974	0
	4.321.341	6.338.660	34.076.083	14.909.156

17 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	(170.520.971)	(47.967.011)
Ændring i tilgodehavender	4.201.692	(18.763.776)
Ændring i leverandørgæld mv.	209.106.959	78.992.410
	42.787.680	12.261.623

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	7.330.577	637.587

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 20.000 t.kr. i produktionsanlæg og maskiner, andre driftsmateriel og inventar, indretning af lejede lokaler, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 273.111 t.kr.

Til sikkerhed for garantistillelse er deponeret virksomhedspant nom. 25.000 t.kr. i produktionsanlæg og maskiner, andre driftsmateriel og inventar, indretning af lejede lokaler, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 273.111 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret bankindestående på 500 t.kr.

Til sikkerhed for prioritetsgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 22.740 t.kr. i grunde og bygninger der pr. 31.12.2022 er indregnet med en bogført værdi på 30.322 t.kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 11.963 t.kr.

20 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Oestergaard Holding A/S	Middelfart	A/S	90,00
Oestergaard A/S	Middelfart	A/S	80,00
Oestergaard Inc.	USA	Inc.	60,00
Oestergaard LLC	USA	LLC	100,00
Øster Holding 2017 A/S	Middelfart	A/S	50,80
Xuzhou Co., Ltd	Kina	Ltd	90,00

Den reelle ejerandel af Oestergaard A/S udgør 36,6%

Den reelle ejernalde af Oestergaard Inc. udgør 27,4%

Den reelle ejernandel af Oestergaard LLC udgør 36,6%

Den reelle ejerandel af Oestergaard Holding A/S udgør 45,7%

Den reelle ejerandel af Xuzhou Co., Ltd udgør 45,7%

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(82.705)	(46.760)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.893.057	1.806.329
Andre finansielle indtægter	2	246.077	285.018
Andre finansielle omkostninger	3	(306.428)	(181.773)
Resultat før skat		8.750.001	1.862.814
Skat af årets resultat	4	30.288	(3.300)
Årets resultat	5	8.780.289	1.859.514

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.182.522	4.022.701
Finansielle aktiver	6	13.182.522	4.022.701
Anlægsaktiver		13.182.522	4.022.701
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		26.609.594	24.530.637
Udskudt skat	7	30.288	0
Tilgodehavender		26.639.882	24.530.637
Likvide beholdninger		1.510.038	1.604.446
Omsætningsaktiver		28.149.920	26.135.083
Aktiver		41.332.442	30.157.784

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		950.000	950.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.501.758	0
Øvrige reserver		76.176	76.176
Overført overskud eller underskud		7.660.864	1.115.569
Egenkapital		11.188.798	2.141.745
Bankgæld		28.192.797	27.903.837
Leverandører af varer og tjenesteydelser		70.002	70.001
Skyldig skat		73.714	3.299
Anden gæld		1.807.131	38.902
Kortfristede gældsforpligtelser		30.143.644	28.016.039
Gældsforpligtelser		30.143.644	28.016.039
Passiver		41.332.442	30.157.784

Begivenheder efter balancedagen	1
Personaleforhold	8
Eventualforpligtelser	9

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Øvrige reserver kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	950.000	0	76.176	1.115.569	2.141.745
Valutakursreguleringer	0	0	0	266.764	266.764
Årets resultat	0	2.501.758	0	6.278.531	8.780.289
Egenkapital ultimo	950.000	2.501.758	76.176	7.660.864	11.188.798

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	246.077	243.628
Øvrige finansielle indtægter	0	41.390
	246.077	285.018

3 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	300.768	181.773
Øvrige finansielle omkostninger	5.660	0
	306.428	181.773

4 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	0	3.300
Ændring af udskudt skat	(30.288)	0
	(30.288)	3.300

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Overført resultat	8.780.289	1.859.514
	8.780.289	1.859.514

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	10.414.000
Kostpris ultimo	10.414.000
Valutakursreguleringer	266.764
Opskrivninger ultimo	266.764
Nedskrivninger primo	(6.391.299)
Andel af årets resultat	8.893.057
Nedskrivninger ultimo	2.501.758
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.182.522

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Udskudt skat

	2022 kr.
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	30.288
Ultimo	30.288

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv forventes udnyttet indenfor en årrække på 3-5 år.

8 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år bortset fra en ændring i præsentation af personaleomkostninger. Personaleomkostninger vedrørende igangværende arbejder blev tidligere modregnet i personaleomkostninger. Dette er reklassificeret således der ikke sker modregning. Sammenligningstal er tilpasset i overensstemmelse hermed.

Ændringen har ikke indvirkning på resultat, balancesum og egenkapital.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes

forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for

virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Rettighederne afskrives lineært over den forventede anvendelsesperiode som udgør 5 år.

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

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg 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, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-20 år

For finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris af det på balancedagen udførte arbejde.

Kostprisen måles på baggrund af de medgåede omkostninger.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som kostpris med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.