

# **Frede Andersen & Søn A/S**

Uglehøjvej 2, 4700 Næstved  
CVR-nr. 10 06 36 39

## **Årsrapport for 2021**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 05.05.22

Peter Vilhelm Andersen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 28

---

---

**Selskabet**

---

Frede Andersen & Søn A/S  
Uglehøjvej 2  
4700 Næstved  
Telefon: 55 70 03 80  
Hjemsted: Næstved  
CVR-nr.: 10 06 36 39  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Peter Vilhelm Andersen

---

**Bestyrelse**

---

Ib Svendstrup Paaskesen  
Berit Fischer  
Kim Vilhelm Andersen  
Lars Vilhelm Andersen  
Peter Vilhelm Andersen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Frede Andersen & Søn 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. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 5. maj 2022

**Direktionen**

Peter Vilhelm Andersen

**Bestyrelsen**

Ib Svendstrup Paaskesen  
Formand

Berit Fischer

Kim Vilhelm Andersen

Lars Vilhelm Andersen

Peter Vilhelm Andersen

## Til kapitalejeren i Frede Andersen & Søn A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Frede Andersen & Søn A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 regnskabsbrugerne 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.

Slagelse, den 5. maj 2022

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Jørgen Bay Simonsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne11503

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	92.177	81.175	80.283	78.087	64.203
Resultat af primær drift	12.840	11.479	7.764	7.646	4.434
Finansielle poster i alt	-1.281	-1.065	478	-1.264	-655
Årets resultat	8.968	7.226	6.707	5.068	3.275

*Balance*

Samlede aktiver	165.751	151.166	136.914	139.110	133.296
Investeringer i materielle anlægsaktiver	38.955	38.279	14.254	39.801	28.502
Egenkapital	37.107	40.138	41.610	35.336	30.691

**Nøgletal**

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	23%	18%	17%	15%	11%

*Soliditet*

Egenkapitalandel	23%	27%	30%	25%	23%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Definitioner af nøgletal*

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



### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive vognmandsforretning samt anden hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 8.968.332 mod t.DKK 7.226 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 37.106.653.

Resultatet for 2021 er i overensstemmelse med selskabets forventninger anført i årsregnskabet for 2020.

Selskabet indgår i Uglehøj Holding ApS koncernen. Afledt af koncernens samlede likviditetsreserve, samt selskabets og koncernens forventning til fremtidig indtjening er det ledelsens vurdering, at selskabet vil kunne afvikle sine forpligtelser i takt med, at disse forfalder.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer et tilsvarende positivt resultat for 2022 i intervallet mio.DKK 6-10.

### Finansielle risici

#### *Prisrisici*

Selskabet er påvirket af den generelle konjunkturudsvingning i samfundet, herunder byggebranchen. Selskabet har et betydeligt brændstofforbrug, hvorfor udsving i brændstofprisen har indflydelse på selskabets resultat.

### Eksternt miljø

Selskabet arbejder kontinuerligt på at begrænse de miljømæssige konsekvenser, herunder udledning af CO<sub>2</sub>.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er Europa ramt af krig. Selskabet er på nuværende tidspunkt påvirket af stigende råvarepriser, herunder specielt brændstofpriser og det kan ikke udelukkes at stigende råvarepriser vil påvirke selskabets drift for 2022.

Note		2021 DKK	2020 t.DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>92.177.079</b>	<b>81.175</b>
1	Personaleomkostninger	-61.359.404	-54.888
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>30.817.675</b>	<b>26.287</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-17.977.441	-14.808
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>12.840.234</b>	<b>11.479</b>
2	Finansielle indtægter	202.499	195
3	Finansielle omkostninger	-1.483.805	-1.260
	<b>Resultat før skat</b>	<b>11.558.928</b>	<b>10.414</b>
4	Skat af årets resultat	-2.590.596	-3.188
	<b>Årets resultat</b>	<b>8.968.332</b>	<b>7.226</b>

5 Forslag til resultatdisponering

<b>AKTIVER</b>		31.12.21 DKK	31.12.20 t.DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	144.157	318
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>144.157</b>	<b>318</b>
	Grunde og bygninger	23.936.011	19.155
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	93.618.615	80.537
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>117.554.626</b>	<b>99.692</b>
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.597.380	12.169
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>11.597.380</b>	<b>12.169</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>129.296.163</b>	<b>112.179</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	1.078.166	813
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>1.078.166</b>	<b>813</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	33.446.184	34.636
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.487
	Andre tilgodehavender	259.910	10
9	9 Periodeafgrænsningsposter	1.307.511	1.003
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>35.013.605</b>	<b>38.136</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>362.619</b>	<b>38</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>36.454.390</b>	<b>38.987</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>165.750.553</b>	<b>151.166</b>

		31.12.21	31.12.20
		DKK	t.DKK
<b>PASSIVER</b>			
Note			
10	Selskabskapital	500.000	500
	Overført resultat	36.606.653	35.138
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	4.500
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>37.106.653</b>	<b>40.138</b>
11	Hensættelser til udskudt skat	6.692.072	6.262
12	Andre hensatte forpligtelser	0	68
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>6.692.072</b>	<b>6.330</b>
13	Gæld til realkreditinstitutter	2.360.507	2.559
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	11.230.249	6.064
13	Leasingforpligtelser	46.418.241	35.155
13	Deposita	87.500	0
13	Anden gæld	4.789.227	4.932
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>64.885.724</b>	<b>48.710</b>
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17.332.448	14.562
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	8.987.683	11.673
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.168.314	20.244
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.390.362	1.246
	Selskabsskat	2.160.616	1.484
	Anden gæld	6.026.681	6.779
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>57.066.104</b>	<b>55.988</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>121.951.828</b>	<b>104.698</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>165.750.553</b>	<b>151.166</b>
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Nærtstående parter		

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	500.000	35.138.321	4.500.000	40.138.321
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-7.500.000	0	-7.500.000
Betalt udbytte	0	0	-4.500.000	-4.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	8.968.332	0	8.968.332
Saldo pr. 31.12.21	500.000	36.606.653	0	37.106.653

	2021 DKK	2020 t.DKK
--	-------------	---------------

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	54.456.401	48.845
Pensioner	4.546.776	4.150
Andre omkostninger til social sikring	889.749	967
Andre personaleomkostninger	1.466.478	926
I alt	61.359.404	54.888

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	105	98
--	-----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.467.413	1.306
--------------------------------------	-----------	-------

### 2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	178.892	176
Renteindtægter i øvrigt	16.737	19
Valutakursreguleringer	6.870	0
I alt	202.499	195

### 3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	3.051	1
Renteomkostninger i øvrigt	1.308.284	1.094
Valutakursreguleringer	0	23
Øvrige finansielle omkostninger	172.470	142
I alt	1.483.805	1.260

	2021 DKK	2020 t.DKK
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	2.160.616	1.484
Årets regulering af udskudt skat	429.980	1.704
I alt	2.590.596	3.188

**5. Forslag til resultatdisponering**

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	7.500.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	4.500
Overført resultat	1.468.332	2.726
I alt	8.968.332	7.226

**6. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.21	2.123.179
Kostpris pr. 31.12.21	2.123.179
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-1.805.264
Afskrivninger i året	-173.758
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-1.979.022
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	144.157

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	23.082.473	149.930.551
Tilgang i året	5.535.374	33.420.040
Afgang i året	0	-19.857.174
Kostpris pr. 31.12.21	28.617.847	163.493.417
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-3.927.339	-69.393.982
Afskrivninger i året	-754.497	-17.049.186
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	0	16.568.366
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-4.681.836	-69.874.802
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	23.936.011	93.618.615
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	0	68.158.283

**8. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Tilgodehaven-der hos tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.21	12.224.332
Afgang i året	-626.952
Kostpris pr. 31.12.21	11.597.380
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	11.597.380



	31.12.21 DKK	31.12.20 t.DKK
--	-----------------	-------------------

**9. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte forsikringer	371.813	269
Forudbetalte vægtafgifter	769.313	671
Andre periodeafgrænsningsposter	166.385	63
I alt	1.307.511	1.003

**10. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500.000	500.000
I alt		500.000

	31.12.21	31.12.20
	DKK	t.DKK

**11. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.21	6.334.618	4.559
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	357.454	1.704
<hr/>		
Udskudt skat pr. 31.12.21	6.692.072	6.263

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-30.313	-11
Materielle anlægsaktiver	6.468.017	6.100
Tilgodehavender	287.654	222
Hensatte forpligtelser	0	-15
Gældsforpligtelser	-33.286	-33
<hr/>		
I alt	6.692.072	6.263

**12. Andre hensatte forpligtelser**

Beløb i DKK	Retablerings- forpligtelser
<hr/>	
Forpligtelser pr. 01.01.21	68.010
Anvendt i året	-68.010
<hr/>	
Forpligtelser pr. 31.12.21	0

	31.12.21	31.12.20
	DKK	t.DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	0	68
----------------------------	---	----

**13. Langfristede gældsforpligtelser**

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.21 DKK	Gæld i alt 31.12.20 t.DKK
Gæld til realkreditinstitutter	195.505	1.530.221	2.556.012	2.747
Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.305.578	2.007.937	13.535.827	6.904
Leasingforpligtelser	14.784.586	10.327.010	61.202.827	48.689
Deposita	0	0	87.500	0
Anden gæld	46.779	0	4.836.006	4.932
I alt	17.332.448	13.865.168	82.218.172	63.272

**14. Eventualforpligtelser***Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået lejekontrakt med en restløbetid på 14-34 måneder og en restforpligtigelse på i alt t.DKK 6.718.

*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 5.115.

*Garantiforpligtelser*

Selskabet har afgivet en garanti på t.DKK 2.625 over for 3. mand.

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.556 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 23.936.

Til sikkerhed for selskabets samlede kredifaciliteter hos kreditinstitutter er afgivet et ejerpantebrev på nom. t.DKK 21.016 i selskabets ejendom, med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 23.936 samt virksomhedspant på nom. t.DKK 20.000.

Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.2021 følgende aktiver med en regnskabsmæssig værdi på i alt t.DKK 128.523: Varebeholdninger, immaterielle rettigheder, driftsinventar og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Det samlede træk på kredifaciliteterne udgør pr. 31.12.2021 i alt t.DKK 22.524.

**16. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse Grundlag for indflydelse

UGLEHØJ HOLDING ApS Stemmerettighedsmajoritet

Transaktioner	Relation	2021 DKK
Køb af varer og ydelser	Koncernselskaber	46.116.838
Salg af varer og ydelser	Koncernselskaber	3.367.928
Administrationsfee	Koncernselskaber	920.712
Renteindtægter hos tilknyttede virksomheder	Koncernselskaber	184.010
Renteomkostninger hos tilknyttede virksomheder	Koncernselskaber	3.051

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Mellemværender 31.12.21  
DKK

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder 11.597.380  
Gæld til tilknyttede virksomheder -1.390.362

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden UGLEHØJ HOLDING ApS.

## 17. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

### 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.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

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

**Nettoomsætning**

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

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

**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.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

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

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	5	0
Bygninger	10-50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	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 immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.



**17. 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

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

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

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

**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.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 salgsmomkostninger 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.

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 tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

**Tilgodehavender**

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

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.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

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

**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til retableringsforpligtelser, 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 nettorealisation sværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

**Aktuelle og udskudte skatter**

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

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

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

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

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

**Gældsforpligtelser**

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.