

Uggerly Holding A/S

Assensvej 5, 9220 Aalborg

CVR-nr. 21 56 48 42

Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. marts 2021.

Per Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse for koncernen	17
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20
Anvendt regnskabspraksis	33

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for Uggerly Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 3. marts 2021

Direktion

Henrik Uggerly

Bestyrelse

Henrik Uggerly

Jens Kristian Uggerly

Bent Christian Uggerly

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Uggerly Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Uggerly Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 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 koncernen eller 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. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 3. marts 2021

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Søren Korgaard-Møllerup

statsautoriseret revisor
mne31477

Selskabsoplysninger

Selskabet	Uggerly Holding A/S Assensvej 5 9220 Aalborg
	CVR-nr.: 21 56 48 42 Stiftet: 4. marts 1999 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henrik Uggerly Jens Kristian Uggerly Bent Christian Uggerly
Direktion	Henrik Uggerly
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Spar Nord Bank A/S
Advokatforbindelse	Advodan, Advokat Per Nielsen, Mølleå 1, 9000 Aalborg
Dattervirksomheder	Uggerly Installation A/S, Aalborg Uggerly Installation AB, Malmø, Sverige Uggerly Medarbejder Holding A/S, Aalborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	351.095	353.361	334.161	318.550	0
Bruttoresultat	178.127	171.936	165.947	147.271	138.879
Resultat af primær drift	20.054	18.971	23.820	12.826	18.006
Finansielle poster, netto	4.656	1.411	-2.097	1.141	1.476
Årets resultat	20.584	16.424	16.968	10.813	15.141
Balance:					
Balancesum	241.546	212.119	174.684	166.122	164.189
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.994	9.313	3.685	10.527	4.109
Egenkapital	134.469	122.330	112.475	100.453	96.861
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	47.814	35.267	12.502	8.958	35.433
Investeringsaktivitet	-8.899	-6.748	-9.666	-9.594	778
Finansieringsaktivitet	-8.010	-5.733	-3.565	-6.576	-8.181
Pengestrømme i alt	30.905	22.786	-729	-7.212	28.030
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	300	302	281	257	229
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	50,7	48,7	49,7	46,2	-
Overskudsgrad (EBIT-margin)	5,7	5,4	7,1	4,0	-
Soliditetsgrad	51,8	53,5	58,8	55,9	55,2
Egenkapitalforrentning	15,5	13,4	14,8	10,4	29,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Bruttomargin
$$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad (EBIT-margin)
$$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Soliditetsgrad
$$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen udfører alle former for tekniske installationer inden for el og vvs, både i fagentrepriser og i teknikentrepriser.

Koncernen har pr. 31. december 2020 lokalkontor i Skovlunde, Ringsted, Malmø samt Svenstrup, mens hovedkontoret er beliggende på Assensvej i Aalborg.

Moderselskabets aktivitet omfatter holdingvirksomhed, formuepleje samt udlejning af faste ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens nettoomsætning udgør 351.095 t.kr. mod 353.361 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 20.413 t.kr. mod 16.424 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2019 forventedes en positiv udvikling i omsætning for 2020 og et ordinært resultat efter skat i niveauet 5 - 10 mio. kr. Koncernens omsætning har i 2020 i et vist omfang været påvirket af Covid19 situationen. Koncernens resultat i 2020 har været positivt påvirket af modtagne AUB løntilskud til lærlinge på 4,2 mio. kr. Modsat har koncernens resultat været negativt påvirket af nedskrivninger på goodwill på i alt 3,9 mio. kr. vedr. tidligere tilkøbte aktiviteter.

Flere afdelinger har i 2020 bidraget positivt til resultatet, dog har el-afdelingen i Aalborg bidraget mest. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der er en generel positiv udvikling i byggesektoren, som både stiller krav om fleksibilitet og tilstedeværelse. Branchens udvikling har været opadgående på grund af konjunktoren og renteniveauet, hvilket har øget forbrugernes villighed til både nybyg og renovering.

I 2020 har der i den tekniske branche atter engang været hård priskonkurrence. Selskabet har løbende forsøgt at følge prisniveauet i branchen. Selskabet har løbende i 2020 været udfordret på store arbejdsudbud i forhold til den meget lave arbejdsløshed for de tekniske fag.

Koncernen har pr. 31.12.20 indbetalt 10 mio. kr. af de udskudte betalingsfrister som følge af Covid19 af A-skat og AM-bidrag på skattekonto i koncernen, som forfalder i januar, marts og maj 2021. Derudover har koncernen i februar 2021 indbetalt alle opgjorte indefrosne feriepenge på 14,6 mio. kr. til Lønmodtagernes feriemidler.

Ledelsesberetning

Covid19

Covid19 har generelt bidraget med lavere omsætning på 5-10 mio.kr. Det skyldes dels private såvel som offentlige kunder neddrolede aktivitetsniveauet især under første nedlukning i marts 2020, dels at selskabet var ramt af 14 dages nedlukning i november 2020 af 6 nordjyske kommuner, hvor 30 medarbejdere er bosiddende.

Jævnfør at den tekniske branche har været nådigt sluppet i forhold til andre brancher har selskabet valgt ikke har søge om offentlig hjælp via de forskellige coronahjælpepakker, selvom selskabet især ved den nordjyske nedlukning var berettiget til at få støtte.

Videnressourcer

Det er væsentligt for koncernens fortsatte vækst at tiltrække og fastholde faglærte og dygtige medarbejdere, herunder både EL og VVS installatører. For at sikre høj og samtidig konkurrencedygtig produktkvalitet anvender koncernen de mest moderne og automatiserede processer i arbejdet. Dette fordrer et højt kompetenceniveau, og der investeres derfor væsentlige ressourcer på yderligere dygtiggørelse af koncernens medarbejdere.

Der er de seneste år uddannet for få medarbejdere i forhold til efterspørgslen i branchen, hvilket derfor er en risiko for koncernen. Hertil mener koncernen at have et aktivt ansvar, og bestræber herefter selv at uddanne kompetente medarbejdere til forretningen.

Den forventede udvikling

Der forventes i det kommende år en positiv udvikling i aktivitetsniveauet. Der forventes for det kommende år et resultat i niveauet 10-15 mio. kr.

Filialer i udlandet

Koncernen har haft en filial i Malmø, Sverige, som ligeledes udfører installationer indenfor VVS og EL. Selskabet har dog valgt at lukke aktiviteterne i Sverige ned medio 2020 som følge af strategiske ændringer hos en forretningspartner i Sverige.

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel og engagement

Koncernen har kontorer i Aalborg og på Sjælland og der anvendes primært danske underleverandører af materialer til installation og service indenfor EL og VVS.

Koncernen ønsker at udvikle sin kerneforretning og møde sine strategiske udfordringer på en økonomisk og samfundsmæssig forsvarlig måde. Dette betyder, at man både vil leve op til lovgivningen i de lande og lokalsamfund, hvor man opererer. Dette er således et fokuspunkt i relation til opfyldelse af koncernens formål med at levere alle former for tekniske installationer inden for el og vvs til sine kunder.

Ledelsesberetning

Koncernen er aktiv i lokalområdet, hvor det er ledelsens opfattelse at koncernen personligt, fagligt og økonomisk tager del i konkrete aktiviteter inden for kultur- og erhvervsudvikling. Det sker blandt andet i form af en lang række sponsorater, deltagelse i erhvervsnetværk og engagement i lokale arrangementer og tiltag.

Miljøforhold – herunder klimapåvirkning

Politik

Det er koncernens politik at påvirke miljøet mindst muligt.

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningen fra virksomhedens drift. Bl.a. indsamler og returnerer koncernen miljøfølsomme produkter, såsom batterier og pærer.

Resultater

I 2020 har de opnåede resultater på miljøområdet ikke været kvantitative, og det vurderes heller ikke, at der vil foreligge kvantitative data for resultaterne på miljøområdet i 2021. Dette til trods er det ledelsens vurdering, at indsatsen på miljøområdet i 2020 har bidraget positivt til lokalområdets miljøpåvirkning.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Politik

Det er koncernens politik at arbejde på en tilfredsstillende medarbejder trivsel ligesom det er koncernens politik at bidrage til samfundsansvarets sociale forhold gennem ansættelse af lærlinge løbende. Det er ligeledes koncernens politik at overholde gældende dansk lovgivning indenfor moms og skatteområdet hvorigennem der bidrages til de sociale forhold.

Handlinger

Koncernen har en løbende oplæring og uddannelse af lærlinge inden for både EL og VVS samt andre fagområder i koncernen.

Ledelsen arbejder løbende på at øge tilfredsheden blandt medarbejderne.

Resultater

Koncernen har i 2020 haft 52 lærlinge ansat fordelt med 40 indenfor el området og 8 indenfor VVS området, samt 4 indenfor andre fagområder. Koncernen anser ansættelsen af lærlinge som en stor og vigtig samfundsopgave.

Der har i 2020 været et tilfredsstillende sygefravær blandt medarbejderne, og det er målet for det kommende år at fastholde dette niveau. Ledelsen anser sygefravær som en indikator for trivsel på arbejdspladsen.

Menneskerettigheder

Politik

Ledelsesberetning

Vedrørende menneskerettigheder er det koncernens politik, at der ikke indgås aftaler med samarbejdspartnere og ansatte, hvis syn på menneskerettigheder afviger fra internationalt anerkendte principper for overholdelse af menneskerettigheder. Idet koncernen primært anvender danske leverandører forventes menneskerettigheder ikke at være en væsentlig faktor hos leverandørerne. I relation til koncernens ansatte er der fokus på fair lønninger ved hjælp af lønpolitik som er overenskomstbaseret samt sikring af velfærd hos medarbejderne.

Bekæmpelse af korrupktion og bestikkelse

Politik

Vedrørende antikorrupktion og bestikkelse er det koncernens politik at undgå alle former for korrupktion, herunder afpresning og dermed sikre overholdelse af internationale standarder. Det er ledelsens holdning, at man ikke vil indgå aftaler med underleverandører, hvis syn på antikorrupktion og bestikkelse er væsentlig anderledes end ledelsens. Idet koncernen primært anvender danske leverandører forventes antikorrupktion og bestikkelse ikke at være en væsentlig faktor hos leverandørerne.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Koncernens ledelse tror på, at mangfoldighed blandt medarbejderne, herunder så vidt muligt fordeling af kønnene, bidrager positivt til arbejdsmiljøet og styrker koncernens performance og konkurrenceevne. Koncernen er i en branche hvor det ene køn er dominerende, hvilket også afspejles i selskabets fordeling af medarbejdere på alle niveauer. Vi ser desværre ingen kvindelige ansøgninger på vores elevpladser for de tekniske fag, hvilket gælder brancherne generelt.

Der er på nuværende tidspunkt ingen kvinder i det øverste ledelsesorgan og i de øvrige ledelseslag i selskabet.

Det er koncernens politik at medlemmer i det øverste ledelsesorgan samt øvrige ledelseslag ansættes på baggrund af faglige og personlige kompetencer samt kvalifikation og erfaring fremfor køn, hudfarve eller etnisk oprindelse. For at sikre en diversitet er det selskabets mål, at der på sigt kan tiltræde minimum 1 kvinde i det øverste ledelsesorgan samt i øvrige ledelseslag. Det er ledelsens holdning og selskabets politik, at der ikke er nogen kønsbegrænsninger i processen ved ansættelser.

Ved ansættelser bestræber ledelsen sig på at følge følgende procedure:

- Kandidater af begge køn bør fremgå af kandidatliste, såfremt det er muligt.
- Såfremt headhunter anvendes er det påkrævet, at der præsenteres kandidater af begge køn, såfremt det er muligt.

Koncernen har ikke nået sit mål om, at der minimum er 1 kvinde i det øverste ledelsesorgan samt i øvrige ledelseslag, hvilket bl.a. skyldes at der ikke har været udskiftninger i det øverste ledelseslag. Endvidere har udskiftning i øvrige ledelseslag ud fra en konkret vurdering af kompetencer heller ikke medført, at selskabet har nået sit mål.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020 kr.	2019 t.kr.	2020 kr.	2019 t.kr.	
2	Nettoomsætning	351.095.265	353.361	2.870.481	3.215
	Andre driftsindtægter	5.874.535	1.151	57.361	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-156.281.836	-159.143	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-22.561.131	-23.433	-292.687	-252
	Bruttoresultat	178.126.833	171.936	2.635.155	2.963
4	Personaleomkostninger	-146.481.523	-145.383	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-11.774.095	-7.504	-726.016	-891
	Andre driftsomkostninger	183.024	-78	0	-78
	Driftsresultat	20.054.239	18.971	1.909.139	1.994
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.255.795	11.658
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	190.941	211
	Andre finansielle indtægter	5.651.373	2.494	3.509.207	1.514
	Øvrige finansielle omkostninger	-995.382	-1.083	-151.688	-114
	Resultat før skat	24.710.230	20.382	19.713.394	15.263
	Skat af årets resultat	-5.386.584	-4.622	-1.200.903	-785
	Ordinært resultat efter skat	19.323.646	15.760	18.512.491	14.478
5	Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter	1.260.480	664	0	0
6	Årets resultat	20.584.126	16.424	18.512.491	14.478
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Uggerly Holding A/S	18.512.491	14.478		
	Minoritetsinteresser	2.071.635	1.946		
		20.584.126	16.424		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020 kr.	2019 t.kr.	2020 kr.	2019 t.kr.
Note					
Anlægsaktiver					
7	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	885.598	995	0	0
8	Goodwill	538.002	6.337	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.423.600	7.332	0	0
9	Grunde og bygninger	25.126.390	25.941	24.110.982	24.792
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.568.047	12.768	185.000	788
	Materielle anlægsaktiver i alt	34.694.437	38.709	24.295.982	25.580
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	58.555.256	49.137
12	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.062.822	4.453
13	Andre tilgodehavender	2.161.753	2.505	2.161.753	2.505
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.161.753	2.505	64.779.831	56.095
	Anlægsaktiver i alt	38.279.790	48.546	89.075.813	81.675

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020 kr.	2019 t.kr.	2020 kr.	2019 t.kr.
Note					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	520.125	556	0	0
	Varebeholdninger i alt	520.125	556	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	41.349.887	57.096	0	0
14	Igangværende arbejder for fremmed regning	22.345.212	19.407	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	664.512	701
	Tilgodehavende selskabsskat	0	165	0	186
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.044.424	3.218
15	Andre tilgodehavender	12.116.547	1.097	419.532	423
	15 Periodeafgrænsningsposter	3.031.261	1.844	0	0
	Tilgodehavender i alt	78.842.907	79.609	6.128.468	4.528
16	Andre værdipapirer og kapitalandele	24.067.468	12.368	18.165.255	8.522
	Værdipapirer i alt	24.067.468	12.368	18.165.255	8.522
	Likvide beholdninger	99.671.974	68.808	21.155.581	24.198
5	Aktiver vedrørende ophørte aktiviteter	163.735	2.232	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	203.266.209	163.573	45.449.304	37.248
	Aktiver i alt	241.545.999	212.119	134.525.117	118.923

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020 kr.	2019 t.kr.	2020 kr.	2019 t.kr.
Note					
Egenkapital					
17	Virksomhedskapital	500.000	500	500.000	500
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	48.088.597	39.334
	Overført resultat	118.682.916	106.072	70.594.329	66.738
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.000.000	7.000	6.000.000	7.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	125.182.916	113.572	125.182.926	113.572
	Minoritetsinteresser	9.286.282	8.758	0	0
	Egenkapital i alt	134.469.198	122.330	125.182.926	113.572
Hensatte forpligtelser					
18	Hensættelser til udskudt skat	2.843.558	3.154	1.356.928	1.262
19	Andre hensatte forpligtelser	3.620.573	4.711	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.464.131	7.865	1.356.928	1.262
Gældsforpligtelser					
20	Leasingforpligtelser	383.938	626	0	0
	Deposita	43.688	0	43.688	0
21	Anden gæld	0	6.880	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	427.626	7.506	43.688	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020 kr.	2019 t.kr.	2020 kr.	2019 t.kr.
Note					
	Kortfristet del af langfristet gæld	222.518	290	0	0
14	Igangværende arbejder for fremmed regning	48.637.614	36.857	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.596.436	16.620	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.897.705	3.922
	Selskabsskat	2.692.576	0	3.198.808	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	45.025	49
	Anden gæld	37.226.237	19.835	190.935	40
22	Periodeafgrænsningsposter	0	0	609.102	78
5	Forpligtelser vedrørende ophørte aktiviteter	809.663	816	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>100.185.044</u>	<u>74.418</u>	<u>7.941.575</u>	<u>4.089</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>100.612.670</u>	<u>81.924</u>	<u>7.985.263</u>	<u>4.089</u>
	Passiver i alt	<u>241.545.999</u>	<u>212.119</u>	<u>134.525.117</u>	<u>118.923</u>

1 Særlige poster

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

24 Eventualposter

25 Nærtstående parter

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	Minoritetsin- teresser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2020	500.000	106.071.793	7.000.000	8.757.782	122.329.575
Udloddet udbytte	0	0	-7.000.000	0	-7.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	12.512.490	6.000.000	2.071.635	20.584.125
Andre reguleringer	0	-44.550	0	0	-44.550
Gevinst ved køb af kapitalandele	0	143.183	0	0	143.183
Årets regulering, minoritetsinteresser	0	0	0	-1.543.135	-1.543.135
	500.000	118.682.916	6.000.000	9.286.282	134.469.198

Egenkapitaloppgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2020	500.000	39.334.169	66.737.633	7.000.000	113.571.802
Udloddet udbytte	0	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Resultatandel	0	8.655.795	3.856.696	6.000.000	18.512.491
Gevinst ved køb af kapitalandele	0	143.183	0	0	143.183
Andre reguleringer	0	-44.550	0	0	-44.550
	500.000	48.088.597	70.594.329	6.000.000	125.182.926

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2020 kr.	2019 t.kr.
Årets resultat	20.584.126	16.424
26 Reguleringer	12.082.573	10.461
27 Ændring i driftskapital	18.669.249	13.097
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	51.335.948	39.982
Renteindbetalinger og lignende	407.731	622
Renteudbetalinger og lignende	-995.381	-636
Pengestrøm fra ordinær drift	50.748.298	39.968
Betalt selskabsskat	-2.934.600	-4.701
Pengestrømme fra driftsaktivitet	47.813.698	35.267
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-389.298	-1.137
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.994.362	-7.425
Salg af materielle anlægsaktiver	1.605.016	5.329
Køb af finansielle anlægsaktiver	-663.502	-600
28 Køb af virksomheder og aktiviteter	0	-2.915
Køb af værdipapirer	-6.456.419	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-8.898.565	-6.748
Afdrag på langfristet gæld	-310.008	-83
Betalt udbytte	-7.700.000	-5.650
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-8.010.008	-5.733
Ændring i likvider	30.905.125	22.786
Likvider primo	68.813.204	46.022
Likvider vedr. ophørte aktiviteter	-46.355	0
Likvider ultimo	99.671.974	68.808
Likvider		
Likvide beholdninger	99.671.974	68.808
Likvider ultimo	99.671.974	68.808

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern	
	2020 kr.	2019 t.kr.
Indtægter:		
AUB midlertidig løntilskud til lærlinge	4.221.450	0
	<u>4.221.450</u>	<u>0</u>
Omkostninger:		
Nedskrivning af goodwill	3.916.662	0
	<u>3.916.662</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre driftsindtægter	4.221.450	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-3.916.662</u>	<u>0</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>304.788</u>	<u>0</u>

2. Nettoomsætning

Segmentoplysninger

Aktiviteter - primært segment:

	Ophørte aktiviteter	Udlejnings- virksomhed	EL	VVS	I alt
Koncern	<u>-7.560.585</u>	<u>29.125</u>	<u>221.465.295</u>	<u>137.161.430</u>	<u>351.095.265</u>
				Udlejnings- virksomhed	I alt
Modervirksomhed				<u>2.870.481</u>	<u>2.870.481</u>

Noter

	Koncern	
	2020	2019
	kr.	t.kr.
3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	470.500	487
Honorar vedrørende lovpligtig revision	219.000	203
Skattemæssig rådgivning	64.000	75
Erklæringsopgaver med sikkerhed	10.000	30
Andre ydelser	177.500	179
	470.500	487

	Koncern	
	2020	2019
	kr.	t.kr.
4. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	131.863.555	130.604
Pensioner	11.920.630	11.665
Andre omkostninger til social sikring	914.621	1.269
Personaleomkostninger i øvrigt	1.782.717	1.845
	146.481.523	145.383
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	300	302

Som følge af at enkeltstående medlemmer af direktionens lønninger kan udledes af noten vises det samlede vederlag ikke efter årsregnskabslovens §98B stk. 3.

Noter

5. Ophørte aktiviteter

Som en del af virksomhedens fremtidige strategi har ledelsen i løbet af 2020 besluttet at afvikle forretningsområdet for filialen i Sverige, der derfor er præsenteret på en særskilt linje i resultatopgørelsen som "Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter".

Sammenligningstallene for 2019 er ligeledes korrigeret for ophørte aktiviteter.

	Koncern	
	2020	2019
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter kan specificeres således i hovedposter:		
Nettoomsætning	7.560.585	19.331
Omkostninger	<u>-5.944.585</u>	<u>-18.480</u>
Resultat før skat	1.616.000	851
Skat af resultat	<u>-355.520</u>	<u>-187</u>
Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter	<u>1.260.480</u>	<u>664</u>

Aktiver og forpligtelser vedrørende ophørte aktiviteter kan specificeres således i hovedposter:

Materielle aktiver	0	8
Omsætningsaktiver	<u>163.735</u>	<u>2.224</u>
Aktiver vedrørende ophørte aktiviteter	<u>163.735</u>	<u>2.232</u>
Andre hensatte forpligtelser	540.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.204	626
Anden gæld	<u>267.459</u>	<u>190</u>
Forpligtelser vedrørende ophørte aktiviteter	<u>809.663</u>	<u>816</u>
Nettoaktiver vedrørende ophørte aktiviteter	<u>-645.928</u>	<u>1.416</u>

Noter

	Modervirksomhed	
	2020 kr.	2019 t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.655.795	6.458
Udbytte for regnskabsåret	6.000.000	7.000
Overføres til overført resultat	3.856.696	1.020
Disponeret fra overført resultat	0	0
Disponeret i alt	18.512.491	14.478
	Koncern	
	31/12 2020 kr.	31/12 2019 t.kr.
7. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris primo	2.566.222	1.430
Tilgang i årets løb	389.298	1.137
Kostpris ultimo	2.955.520	2.567
Af- og nedskrivninger primo	-1.572.390	-1.178
Årets afskrivninger	-497.532	-394
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.069.922	-1.572
Regnskabsmæssig værdi ultimo	885.598	995

Noter

	Koncern	
	31/12 2020 kr.	31/12 2019 t.kr.
8. Goodwill		
Kostpris primo	11.345.000	8.285
Tilgang i årets løb	0	4.100
Afgang i årets løb	0	-1.040
Kostpris ultimo	11.345.000	11.345
Af- og nedskrivninger primo	-5.008.004	-4.156
Årets afskrivninger	-1.882.332	-1.892
Årets nedskrivninger	-3.916.662	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.040
Af- og nedskrivninger ultimo	-10.806.998	-5.008
Regnskabsmæssig værdi ultimo	538.002	6.337

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 kr.	31/12 2019 t.kr.
9. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	37.013.203	41.885	31.738.795	37.164
Tilgang i årets løb	414.468	913	0	0
Afgang i årets løb	0	-5.785	0	-5.425
Kostpris ultimo	37.427.671	37.013	31.738.795	31.739
Afskrivninger primo	-11.071.931	-10.859	-6.946.936	-7.134
Årets afskrivninger	-1.229.350	-1.364	-680.877	-819
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.151	0	1.006
Afskrivninger ultimo	-12.301.281	-11.072	-7.627.813	-6.947
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.126.390	25.941	24.110.982	24.792

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 kr.	31/12 2019 t.kr.
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	35.803.189	30.711	860.000	185
Tilgang i årets løb	2.579.894	8.358	0	675
Afgang i årets løb	-4.826.379	-3.211	-675.000	0
Overførsler	0	-55	0	0
Kostpris ultimo	33.556.704	35.803	185.000	860
Afskrivninger primo	-23.035.661	-21.686	-72.222	0
Årets afskrivninger	-4.340.769	-4.115	-45.139	-72
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.387.773	2.719	117.361	0
Overførsler	0	47	0	0
Afskrivninger ultimo	-23.988.657	-23.035	0	-72
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.568.047	12.768	185.000	788
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	621.668	956	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 kr.	31/12 2019 t.kr.
13. Andre tilgodehavender				
Kostpris primo	2.504.806	2.834	2.504.806	2.834
Afgang i årets løb	-343.053	-329	-343.053	-329
Kostpris ultimo	2.161.753	2.505	2.161.753	2.505
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.161.753	2.505	2.161.753	2.505

	Koncern	
	31/12 2020 kr.	31/12 2019 t.kr.
14. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	173.632.591	138.977
Modtagne acontobetalinge	-199.924.993	-156.427
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-26.292.402	-17.450
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	22.345.212	19.407
Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser)	-48.637.614	-36.857
	-26.292.402	-17.450

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter i koncernen omfatter forudbetalinger vedrørende husleje, forsikringer, samt kontingenter og abonnemeter.

Noter

16. Andre værdipapirer og kapitalandele

Årets dagsværdiregulering, som er indregnet direkte i resultatopgørelsen i moderselskabet udgør kr. 3.117.360 for børsnoterede værdipapirer og kr. 69.880 for obligationer.

Årets dagsværdiregulering, som er indregnet direkte i resultatopgørelsen i koncernen udgør kr. 5.132.572 for børsnoterede værdipapirer og kr. 110.944 for obligationer.

17. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 kr.	31/12 2019 t.kr.
18. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	3.154.331	2.413	1.262.097	1.326
Udskudt skat af årets resultat	-310.773	772	94.831	-64
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	0	-31	0	0
	2.843.558	3.154	1.356.928	1.262
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	-987.621	-13	0	0
Materielle anlægsaktiver	306.467	341	1.356.928	1.262
Omsætningsaktiver	4.048.242	3.428	0	0
Hensættelser	-828.646	-660	0	0
Gældsforpligtelser	305.116	58	0	0
	2.843.558	3.154	1.356.928	1.262

Noter

	Koncern	
	31/12 2020 kr.	31/12 2019 t.kr.
19. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser primo	4.710.811	3.777
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	-1.090.238	934
	3.620.573	4.711
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
0-1 år	3.620.573	3.611
1-5 år	0	1.100
	3.620.573	4.711

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til udbetaling af earn-out aftaler opstået ved opkøb af aktiviteter samt garantihensættelser på almindeligt udført arbejde.

	Koncern	
	31/12 2020 kr.	31/12 2019 t.kr.
20. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	606.456	916
Heraf forfalder inden for 1 år	-222.518	-290
	383.938	626
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
21. Anden gæld		
Anden gæld i alt	0	6.880
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

Anden langfristet gæld omfatter feriepenge til indefrysning.

22. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter i moderselskabet omfatter modtagne betalinger for fremtidige indtægter.		

Noter

23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

24. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelser

Koncernen har indgået huslejekontrakter med uopsigelighed i 42 måneder. Den årlige huslejeomkostninger udgør t.kr. 729. Den samlede beløbsmæssige forpligtelse for perioden med uopsigelighed udgør maksimalt t.kr. 2.911.

Arbejdsgarantier:

Der er afgivet arbejds- og andre garantier med et samlet beløb på t.kr. 52.264.

Eventualforpligtelser for moderselskab

Moder- og datterselskab hæfter solidarisk for det samlede momstilsvær for de fællesregistrerede virksomheder.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skat i sambeskatningen er i 2020 en gæld på 3.078 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

25. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Henrik Uggerly	Hovedaktionær
Jens Stoffersensvej	
Aalborg	

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter, udover ovenstående også dennes familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter desuden selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser. Nærtstående parter omfatter ligeledes tilknyttede virksomheder til selskabet.

Øvrige nærtstående parter

Uggerly Installation A/S	Datterselskab
Uggerly Installation A/S	Filial i Sverige i Datterselskab
Uggerly Installation AB	Datterselskab
Uggerly Medarbejder Holding A/S	Datterselskab

Transaktioner

Transaktioner med nærstående parter er indgået på markedsvilkår, hvorfor der efter årsregnskabslovens § 98C stk. 7 ikke gives oplysninger herom.

	Koncern	
	2020	2019
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
26. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	11.833.614	7.807
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-471.133	2
Andre finansielle indtægter	-5.651.373	-2.494
Øvrige finansielle omkostninger	995.382	1.083
Skat af årets resultat	5.742.104	4.810
Regulering af earn-outs	-1.417.330	0
Andre hensatte forpligtelser	1.060.573	500
Øvrige reguleringer	-9.264	-1.247
	<u>12.082.573</u>	<u>10.461</u>

Noter

	Koncern	
	2020	2019
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
27. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	36.284	609
Ændring i tilgodehavender	3.210.949	-11.449
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	15.615.497	24.244
Andre ændringer i driftskapital	-193.481	-307
	<u>18.669.249</u>	<u>13.097</u>
28. Køb af virksomheder og aktiviteter		
Immaterielle anlægsaktiver	0	4.100
Materielle anlægsaktiver	0	1.015
Varebeholdninger	0	1.473
Gæld til pengeinstitutter	0	-849
Anden gæld	0	-1.224
Omstruktureringshensættelse	0	-1.600
	<u>0</u>	<u>2.915</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Uggerly Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Præsentation af ophørte aktiviteter

Ophørte aktiviteter udgør en betydelig del af virksomheden, hvis aktiviteter og pengestrømme operationelt og regnskabsmæssigt klart kan udskilles fra den øvrige virksomhed, og hvor enheden enten er afhændet eller udskilt som bestemt for salg, og salget forventes gennemført inden for ét år i henhold til en formel plan eller af strategiske årsager nedslukkes.

Resultat efter skat af ophørte aktiviteter og værdireguleringer efter skat af tilhørende aktiver og forpligtelser samt gevinst/tab ved salg præsenteres i en særskilt linje i resultatopgørelsen med tilpasning af sammenligningstal. I noterne oplyses nettoomsætning, omkostninger, værdireguleringer og skat for den ophørte aktivitet. Aktiver og dertil knyttede forpligtelser for ophørte aktiviteter udskilles i særskilte linjer i balancen med tilpasning af sammenligningstal, og hovedposterne specificeres i noterne.

Aktiver eller afhændelsesgrupper vedrørende ophørte aktiviteter måles til den laveste værdi på tidspunktet for klassifikationen som ophørt aktivitet eller dagsværdien med fradrag af salgsomkostninger. Der afskrives og amortiseres ikke på aktiver fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som ophørt aktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Køb af tilknyttede virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i regnskabsposten Kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes på kapitalandelen som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokteres til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumsallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte tilknyttede virksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvis overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunktet. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Uggerly Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Uggerly Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder og licenser

Rettigheder og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Rettigheder og licenser afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 - 5 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 2 - 5 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 - 50 år	33 - 38 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskontoreringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Uggerly Holding A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer, earn-outs med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

Hensættelser til earn-outs omfatter forpligtelser opstået ved virksomhedsopkøb hvor en del af købesummen er variabel og beror på fremtidige begivenheder i selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på koncernens aktiviteter. Segmentoplysningerne følger modervirksomhedens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.