



Uggerly Holding A/S

Assensvej 5, 9220 Aalborg

CVR-nr. 21 56 48 42

Årsrapport

2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. marts 2023.

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 2022	
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse for koncernen	18
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20
Anvendt regnskabspraksis	33

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 1. marts 2023

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 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsi-desættelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet 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 1. marts 2023

Redmark

Godkendt 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 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henrik Uggerly Jens Kristian Uggerly Bent Christian Uggerly
Direktion	Henrik Uggerly
Revision	Redmark Godkendt 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

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	422.483	409.996	351.097	353.361	334.161
Bruttoresultat	203.122	188.242	182.611	175.205	168.976
Resultat af primær drift	25.112	27.058	20.055	18.971	23.820
Finansielle poster, netto	-7.274	3.706	4.656	1.411	-2.097
Årets resultat	13.854	24.232	20.584	16.424	16.968
Balance:					
Balancesum	276.180	253.730	241.545	212.119	174.684
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.625	12.511	2.994	9.313	3.685
Egenkapital	157.666	151.811	134.468	122.330	112.475
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	34.231	9.076	47.814	35.267	12.502
Investeringsaktivitet	-16.945	-35.777	-8.899	-6.748	-9.666
Finansieringsaktivitet	-7.368	-7.250	-8.010	-5.733	-3.565
Pengestrømme i alt	9.918	-33.951	30.905	22.786	-729
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	313	298	300	302	281
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	48,1	45,9	52,0	49,6	50,6
Overskudsgrad (EBIT-margin)	5,9	6,6	5,7	5,4	7,1
Soliditetsgrad	52,7	55,5	51,8	53,5	58,8
Egenkapitalforrentning	8,3	16,3	15,5	13,4	14,8

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

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*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 2022 lokalkontor i Ringsted, Glostrup, Aarhus samt Odense, mens hovedkontoret er beliggende på Assensvej i Aalborg.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning for koncernen udgør 422.483 t.kr. mod 409.996 t.kr. sidste år inkl. ophørte aktiviteter. Det ordinære resultat efter skat for fortsættende aktiviteter udgør 13.854 t.kr. mod 24.021 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2021 forventede en positiv udvikling i omsætning for 2022. og et ordinært resultat efter skat på 10-15 mio kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Alle afdelinger har i 2022 bidraget positivt til resultatet, bortset fra VVS-afdelingen i Aalborg, hvis resultat er neutralt. El-afdelingen i Aalborg har bidraget mest. Ledelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende, set i forhold til budget og ydre omstændigheder, især i forhold til inflation/prisstigninger på materialer.

Der er en generel lidt negativ udvikling i byggesektoren, som både stiller krav om fleksibilitet og tilstedeværelse. Branchens udvikling har været nedadgående på grund af konjunktoren og renteniveauet.

I 2022 har der i den tekniske branche atter engang været hård priskonkurrence. Koncernen har løbende forsøgt at følge prisniveauet i branchen. Koncernen har løbende i 2022 været udfordret på store arbejdsudbud i forhold til den meget lave arbejdsløshed for de tekniske fag.

Selskaber i koncernen har i maj 2022 implementeret et nyt ERP-system bestående af den nyeste version af Business Central og forventer flere fordele forbundet hermed.

Koncernen har over en årrække ønsket at udvide sin aktivitet og tilstedeværelse i hovedstadsområdet. Koncernen har derfor pr. 31.12.22 overtaget ENCO-el A/S' medarbejdere på ca. 75 stk. og aktiver. ENCO-el A/S har bl.a. en velfunderet serviceafdeling med mere en 25 medarbejdere. Koncernen har derfor samlet sine aktiviteter på Erhvervsvej i Glostrup.

Ledelsesberetning

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. Vi forventer en udfordring i forhold til både løn- og materialeprisstigninger, dels som allerede er indtruffet og dels yderligere prisstigninger. Dette er i nogen grad indeholdt i budgettet for 2023. I tilknytning til dette forventes fortsat udfordringer i forhold til rette leveringstider på materialer i 2023.

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.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel og engagement

Koncernen har kontorer i Aalborg, Århus, Odense og på Sjælland og der anvendes primært danske underleverandører af materialer til installation og service indenfor EI 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.

Koncernen er aktivt 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, metal og lyskilder.

Resultater

Ledelsesberetning

I 2022 har de opnåede resultater på miljøområdet ikke været kvantitative. Koncernen forventer dog, at koncernen i 2023 får udarbejdet en brugbar miljøpåvirkningsrapport.

Koncernen er vidende om, at koncernens største miljøpåvirkning/Co2-udledning kommer fra koncernens bilpark. Koncernen har i regnskabsåret investeret i de første elbiler. Koncernen undersøger løbende udviklingen for el-varebiler og har i regnskabsåret bestilt de første rene elbiler, således koncernen i 2023 får undersøgt, hvor stor en del af varebilparken, der kan konverteres til elbiler. Udviklingen af el-varebiler går dog langsomt, og leveringstiden er lang.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Politik

Det er koncernens politik at arbejde på en tilfredsstillende medarbejdertrivsel 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. Der ansættes ikke medarbejdere ud fra deres sociale forhold men alene på baggrund af personlige og faglige kvalifikationer til de relevante stillinger.

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. I 2022 har der været gennemført en trivselsundersøgelse i samarbejdsudvalget med positivt resultat.

Resultater

Koncernen har i 2022 haft 54 lærlinge, i gennemsnit, ansat fordelt med 40 indenfor el området og 12 indenfor VVS området, samt 2 indenfor andre fagområder. I forbindelse med overtagelsen af Enco-el overtog koncernen yderligere 20 el-lærlinge. Koncernen anser ansættelsen af lærlinge som en stor og vigtig samfundsopgave. Der har i 2022 været et stigende fravær blandt medarbejderne. Denne stigning vurderes stort set at stamme fra Covid19. Ledelsen anser sygefravær som en indikator for trivsel på arbejdspladsen, bortset fra fravær i relation til Covid19. Ledelsen arbejder løbende med sygesamtaler og mulighedserklæring for fraværende medarbejdere..

Menneskerettigheder

Politik

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 koncernens 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 korrupion og bestikkelse

Politik

Ledelsesberetning

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

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen i henhold til årsregnskabslovens § 99 b

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

Der er på nuværende tidspunkt ingen kvinder i det øverste ledelsesorgan, men dog flere kvindelige mellemledere.

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 koncernens mål, at der på sigt kan tiltræde minimum 1 kvinde i det øverste ledelsesorgan samt i øvrige ledelseslag. Det er ledelsens holdning og koncernens 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 bør 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 koncernen har nået sit mål.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

Uggerly installations data kan inddeles i to overordnede grupper.

- Generelle data om medarbejdere og kunder, som er omfattet af GDPR og forvaltes jf. reglerne herfor.
- Generelle data om bygninger og tilhørende byggeprojekter

Ledelsesberetning

Datasikkerhed

Datasikkerhed har høj prioritet. Netværket og servere overvåges kontinuerligt for uregelmæssigheder samt sårbarheder og scannes løbende for virus og anden malware. Brugere informeres løbende om cybertrusler og testes i Cybersecurity på årlig basis, af IT afdelingen som opstiller realistiske uddannelsescases.

Principper

Data hos Uggerly Installation behandles ud fra følgende principper:

- Selvbestemmelse: Mennesket skal bevare mest mulig kontrol over egne data.
- Progressivitet: De samfundsmæssige fremskridt ved brug af data kan opnås ved brug af dataetiske løsninger.
- Data: er et middel til at opnå en konkurrencemæssig fordel. Gennem effektive arbejdsgange og minimering af fejl.
- Mennesket og maskinen/robotten: Mennesket skal bruges til at analysere, tænke frie tanker og løse opgaver af høj kompleksitet. Maskinen/Robotten skal bruges til at løse ensformige, trivielle opgaver af lav kompleksitet, og skal være styret af mennesket.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022 kr.	2021 t.kr.	2022 kr.	2021 t.kr.	
1	Nettoomsætning	422.482.985	409.996	3.041.975	2.883
	Andre driftsindtægter	5.650.800	4.998	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-194.958.612	-203.016	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-30.053.407	-23.736	-424.211	-405
	Bruttoresultat	203.121.766	188.242	2.617.764	2.478
3	Personaleomkostninger	-172.485.980	-155.091	0	0
	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-5.523.743	-6.093	-680.877	-681
	Driftsresultat	25.112.043	27.058	1.936.887	1.797
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.644.376	17.578
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	156.246	176
	Andre finansielle indtægter	1.955.466	4.814	1.535.803	3.395
	Øvrige finansielle omkostninger	-9.229.717	-1.108	-5.943.164	-168
	Resultat før skat	17.837.792	30.764	11.330.148	22.778
	Skat af årets resultat	-3.984.186	-6.743	509.872	-1.144
	Ordinært resultat efter skat	13.853.606	24.021	11.840.020	21.634
4	Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter	0	211	0	0
5	Årets resultat	13.853.606	24.232	11.840.020	21.634
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Uggerly Holding A/S	11.840.020	21.634		
	Minoritetsinteresser	2.013.586	2.598		
		13.853.606	24.232		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022 kr.	2021 t.kr.	2022 kr.	2021 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	1.827.797	326	0	0
7	Goodwill	8.696.670	129	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	10.524.467	455	0	0
8	Grunde og bygninger	30.133.681	30.964	30.018.547	30.657
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.692.166	10.217	185.000	185
	Materielle anlægsaktiver i alt	43.825.847	41.181	30.203.547	30.842
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	75.736.749	69.524
11	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.233.964	3.657
12	Andre tilgodehavender	1.431.728	1.804	1.431.728	1.804
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.431.728	1.804	80.402.441	74.985
	Anlægsaktiver i alt	55.782.042	43.440	110.605.988	105.827

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022 kr.	2021 t.kr.	2022 kr.	2021 t.kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	837.333	665	0	0
	Varebeholdninger i alt	837.333	665	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	58.735.860	56.182	0	0
13	Igangværende arbejder for fremmed regning	34.267.756	23.196	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	501.767	533
	Tilgodehavende selskabsskat	2.894.857	4.095	2.894.857	4.095
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.900.413	1.049
	Andre tilgodehavender	1.204.790	4.688	426.978	423
14	Periodeafgrænsningsposter	2.527.183	2.904	0	0
	Tilgodehavender i alt	99.630.446	91.065	5.724.015	6.100
15	Andre værdipapirer og kapitalandele	44.291.014	52.788	27.331.243	33.221
	Værdipapirer i alt	44.291.014	52.788	27.331.243	33.221
	Likvide beholdninger	75.639.475	65.721	12.274.727	4.090
4	Aktiver vedrørende ophørte aktiviteter	0	51	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	220.398.268	210.290	45.329.985	43.411
	Aktiver i alt	276.180.310	253.730	155.935.973	149.238

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022 kr.	2021 t.kr.	2022 kr.	2021 t.kr.
Note					
Egenkapital					
16	Virksomhedskapital	500.000	500	500.000	500
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	65.270.090	59.057
	Overført resultat	140.156.641	133.317	74.886.551	74.260
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	7.000	5.000.000	7.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	145.656.641	140.817	145.656.641	140.817
	Minoritetsinteresser	12.008.932	10.994	0	0
	Egenkapital i alt	157.665.573	151.811	145.656.641	140.817
Hensatte forpligtelser					
17	Hensættelser til udskudt skat	9.990.928	7.323	1.543.807	1.456
18	Andre hensatte forpligtelser	5.531.582	3.342	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	15.522.510	10.665	1.543.807	1.456
Gældsforpligtelser					
	Leasingforpligtelser	605.225	102	0	0
	Deposita	43.688	44	43.688	44
19	Langfristede gældsforpligtelser i alt	648.913	146	43.688	44

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022 kr.	2021 t.kr.	2022 kr.	2021 t.kr.
Note					
19	Kortfristet del af langfristet gæld	272.908	145	0	0
13	Igangværende arbejder for fremmed regning	66.233.191	54.220	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.275.486	18.175	90.461	100
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	7.755.714	5.977
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	36.415	41
	Anden gæld	18.561.729	18.391	95.646	37
20	Periodeafgrænsningsposter	0	58	713.601	766
4	Forpligtelser vedrørende ophørte aktiviteter	0	119	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>102.343.314</u>	<u>91.108</u>	<u>8.691.837</u>	<u>6.921</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>102.992.227</u>	<u>91.254</u>	<u>8.735.525</u>	<u>6.965</u>
	Passiver i alt	<u>276.180.310</u>	<u>253.730</u>	<u>155.935.973</u>	<u>149.238</u>

2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

22 Eventualposter

23 Nærtstående parter

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	Minoritetsinteresser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2022	500.000	133.316.621	7.000.000	10.994.345	151.810.966
Udloddet udbytte	0	0	-7.000.000	0	-7.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	6.840.020	5.000.000	2.013.587	13.853.607
Årets regulering, minoritetsinteresser	0	0	0	-999.000	-999.000
	500.000	140.156.641	5.000.000	12.008.932	157.665.573

Egenkapitaloppgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2022	500.000	59.056.714	74.259.906	7.000.000	140.816.620
Udloddet udbytte	0	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Resultatandel	0	6.213.376	626.645	5.000.000	11.840.021
	500.000	65.270.090	74.886.551	5.000.000	145.656.641

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022 kr.	2021 t.kr.
Årets resultat	13.853.606	24.232
24 Reguleringer	17.226.389	7.900
25 Ændring i driftskapital	2.129.054	-13.398
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	33.209.049	18.734
Renteindbetalinger og lignende	1.934.738	713
Renteudbetalinger og lignende	-1.278.482	-1.069
Pengestrøm fra ordinær drift	33.865.305	18.378
Betalt selskabsskat	365.265	-9.302
Pengestrømme fra driftsaktivitet	34.230.570	9.076
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.654.665	-44
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.737.577	-12.511
Salg af materielle anlægsaktiver	266.547	1.436
26 Køb af virksomheder og aktiviteter	-10.779.227	0
Køb af værdipapirer	-39.837	-24.658
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-16.944.759	-35.777
Afdrag på langfristet gæld	631.246	-360
Betalt udbytte	-7.999.000	-6.890
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.367.754	-7.250
Ændring i likvider	9.918.057	-33.951
Likvider primo	65.721.417	99.672
Likvider ultimo	75.639.474	65.721
Likvider		
Likvide beholdninger	75.639.474	65.721
Likvider ultimo	75.639.474	65.721

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 kr.	2021 t.kr.	2022 kr.	2021 t.kr.
1. Nettoomsætning				
Segmentoplysninger fordelt på aktivitet				
EL	257.639.260	271.657	0	0
VVS	164.662.222	138.110	0	0
Udlejningsvirksomhed	181.503	229	3.041.975	2.883
	422.482.985	409.996	3.041.975	2.883

	Koncern	
	2022 kr.	2021 t.kr.
2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Redmark, Godkendt Revisionspartnerselskab	511.950	327
Honorar vedrørende lovpligtig revision	235.500	224
Skattemæssig rådgivning	54.350	52
Erklæringsopgaver med sikkerhed	0	5
Andre ydelser	222.100	46
	511.950	327

Noter

	Koncern	
	2022	2021
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	156.528.993	140.019
Pensioner	13.066.654	12.475
Andre omkostninger til social sikring	713.749	636
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>2.176.584</u>	<u>1.961</u>
	<u>172.485.980</u>	<u>155.091</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>313</u>	<u>298</u>

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

Noter

4. Ophørte aktiviteter

Som en del af virksomhedens fremtidige strategi har ledelsen i 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".

	Koncern	
	2022	2021
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter kan specificeres således i hovedposter:		
Omkostninger	0	263
Resultat før skat	0	263
Skat af resultat	0	-52
Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter	0	211

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

Materielle aktiver	0	0
Omsætningsaktiver	0	51
Aktiver vedrørende ophørte aktiviteter	0	51
Anden gæld	0	119
Forpligtelser vedrørende ophørte aktiviteter	0	119
Nettoaktiver vedrørende ophørte aktiviteter	0	-68

5. Forslag til resultatdisponering

	Modervirksomhed	
	2022	2021
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.213.376	10.968
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	7.000
Overføres til overført resultat	626.644	3.666
Disponeret i alt	11.840.020	21.634

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2021 t.kr.
8. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	41.350.165	37.428	38.965.550	31.739
Tilgang i årets løb	42.564	7.227	42.564	7.227
Afgang i årets løb	0	-3.304	0	0
Kostpris ultimo	41.392.729	41.351	39.008.114	38.966
Af- og nedskrivninger primo	-10.387.589	-12.301	-8.308.690	-7.628
Årets afskrivninger	-871.459	-1.133	-680.877	-681
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	3.047	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-11.259.048	-10.387	-8.989.567	-8.309
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.133.681	30.964	30.018.547	30.657

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2021 t.kr.
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	32.167.979	33.557	185.000	185
Tilgang i årets løb	7.582.577	5.284	0	0
Afgang i årets løb	-1.572.628	-6.673	0	0
Kostpris ultimo	38.177.928	32.168	185.000	185
Af- og nedskrivninger primo	-21.950.558	-23.989	0	0
Årets afskrivninger	-4.067.347	-3.947	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.532.143	5.985	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-24.485.762	-21.951	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.692.166	10.217	185.000	185
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	974.142	455	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2021 t.kr.
12. Andre tilgodehavender				
Kostpris primo	1.804.263	2.061	1.804.263	2.061
Tilgang i året	71.312	205	71.312	205
Afgang i årets løb	-443.847	-462	-443.847	-462
Kostpris ultimo	1.431.728	1.804	1.431.728	1.804
Regnskabsmæssig værdi				
ultimo	1.431.728	1.804	1.431.728	1.804

	Koncern	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 t.kr.
13. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	346.420.642	288.197
Aconto faktureringer	-378.386.077	-319.221
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-31.965.435	-31.024
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	34.267.756	23.196
Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser)	-66.233.191	-54.220
	-31.965.435	-31.024

14. Periodeafgrænsningsposter

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

15. Andre værdipapirer og kapitalandele

Årets dagsværdiregulering, som er indregnet direkte i resultatopgørelsen i moderselskabet udgør kr. -4.318.493 for børsnoterede værdipapirer og kr. -171.012 for obligationer.

Årets dagsværdiregulering, som er indregnet direkte i resultatopgørelsen i koncernen udgør kr. -6.339.866 for børsnoterede værdipapirer og kr. -171.012 for obligationer.

Noter

16. Virksomhedskapital

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
17. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	7.322.815	3.476	1.455.433	1.357
Udskudt skat af årets resultat	2.668.113	3.847	88.374	99
	9.990.928	7.323	1.543.807	1.456
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	157.189	-674	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.138.787	908	1.543.807	1.456
Omsætningsaktiver	9.560.778	7.778	0	0
Hensættelser	-886.948	-735	0	0
Gældsforpligtelser	21.122	46	0	0
	9.990.928	7.323	1.543.807	1.456

Noter

	Koncern	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 t.kr.
18. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser primo	3.341.656	3.621
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	2.189.926	-279
	5.531.582	3.342
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
0-1 år	4.031.582	3.342
1-5 år	1.500.000	0
	5.531.582	3.342

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

19. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2022 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2022 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Leasingforpligtelser	878.133	272.908	605.225	0
Deposita	43.688	0	43.688	0
	921.821	272.908	648.913	0
Modervirksomhed				
Deposita	43.688	0	43.688	0
	43.688	0	43.688	0

20. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger for fremtidige indtægter.

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Noter

22. Eventualposter

Eventualforpligtelser for koncernen

Huslejeforpligtelser:

Koncernen har indgået huslejekontrakter med uopsigelighed i 2-28 måneder. Den årlige huslejeomkostninger udgør t.kr. 1.668. Den samlede beløbsmæssige forpligtelse for perioden med uopsigelighed udgør maksimalt t.kr. 1.552.

Arbejdsgarantier:

Der er afgivet arbejds- og andre garantier med et samlet beløb på t.kr. 52.432

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på t.kr. 819. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 6-52 måneder og en samlet restleasingydelse på t.kr. 1.537.

Eventualforpligtelser for moderselskabet:

Moder- og datterselskab hæfter solidarisk for det samlede momstilsvar 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 sambeskatningshæftelse for 2022 udgør 0 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

23. 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 AB	Datterselskab
Uggerly Medarbejder Holding A/S	Datterselskab

Transaktioner

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

	Koncern	
	2022	2021
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
24. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.523.742	6.093
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-226.063	-511
Andre finansielle indtægter	-1.955.455	-4.813
Øvrige finansielle omkostninger	9.229.717	1.107
Regulering af earn-outs	0	-79
Skat af årets resultat	3.984.186	6.795
Andre hensatte forpligtelser	689.926	-819
Øvrige reguleringer	-19.664	127
	<u>17.226.389</u>	<u>7.900</u>

Noter

	Koncern	
	2022	2021
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
25. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-17.783	-144
Ændring i tilgodehavender	-10.798.001	-9.237
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	12.944.838	-4.017
	<u>2.129.054</u>	<u>-13.398</u>
26. Køb af virksomheder og aktiviteter		
Materielle anlægsaktiver	3.845.000	0
Varebeholdninger	155.000	0
Tilgodehavender	1.779.227	0
Anden gæld	-1.500.000	0
Andre hensatte forpligtelser	-1.500.000	0
Goodwill	8.000.000	0
	<u>10.779.227</u>	<u>0</u>

Anvendt regnskabspraksis

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikation af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret i koncernen, således at lønrefusioner, der hidtil blev klassificeret under personaleomkostninger, klassificeres som andre driftsindtægter.

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat i koncernen eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Sidste års sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis, hvilket påvirket sidste års bruttoresultat positivt med t.kr. 4.218 og personaleomkostninger negativt med t.kr. 4.218. Ændringen har dermed ingen påvirkning på sidste års resultat, balance eller egenkapital.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 uden 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 uden 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.

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.

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 i koncernregnskabet. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 dagsværdi 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 trinvisse 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.

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

Selskabet 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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

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 finansiell 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og 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.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år år	30-34 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Kunst indregnes til kostpris. Det vurderes, at dette ikke har en værdiforringelse.

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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

Leasingkontrakter

Selskabet 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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 virksomhedens 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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 acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer 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 de efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

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 acontoskatter.

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 skatemæssige 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skatemæssig 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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-out omfatter forpligtelser opstået ved virksomhedskøb hvor en del af købesummen er variabel og beror fremtidige begivenheder i selskabet.

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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 aktivitet og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger modervirksomhedens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.