

USA Holding ApS

Søndersø Skovvej 54, 5471 Søndersø

CVR-nr. 27 98 77 45

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 31. maj 2022

Steffen Andreasen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	24

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for USA Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søndersø, den 30. maj 2022

Direktion

Steffen Andreasen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i USA Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for USA Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 30. maj 2022

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Thomas Clausen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33711

Selskabsoplysninger

Selskabet

USA Holding ApS
Søndersø Skovvej 54
5471 Søndersø

CVR-nr.: 27 98 77 45

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021

Hjemsted: Nordfyns kommune

Direktion

Steffen Andreasen

Revision

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Koncernoversigt

Morderselskab

USA Holding ApS, Odense,
Danmark
Nom. DKK 125.000

70%

Konsoliderede
dattervirksomheder

Hauge Gruppen A/S, Odense,
Danmark
Nom. DKK 500.000

90%

Hauge Stål A/S,
Odense, Danmark
Nom. DKK 500.000

100%

Hauge Installation A/S,
Odense, Danmark
Nom. DKK 863.373

100%

TH-Overfladebehandling ApS,
Odense, Danmark
Nom. DKK 125.000

100%

Hauge Ejendomme A/S,
Odense, Danmark
Nom. DKK 500.000

100%

Hygind Smedie Holding ApS,
Ejby, Danmark
Nom. DKK 125.000

100%

Hygind Smedie ApS (Under
reassumering),
Ejby, Danmark
Nom. DKK 200.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	124.304	101.254	121.314	93.946	95.361
Resultat før finansielle poster	7.520	7.925	15.896	5.438	6.682
Resultat af finansielle poster	-1.634	-1.130	-1.063	-1.826	-1.337
Årets resultat	4.552	5.235	11.752	2.793	2.653
Balance					
Balancesum	141.225	111.303	88.641	99.821	70.255
Investering i materielle anlægsaktiver	3.571	25.615	2.662	5.573	2.828
Egenkapital	34.956	33.528	30.896	18.378	11.928
Nøgletal					
Afkastningsgrad	6,0%	7,9%	16,9%	6,4%	9,7%
Soliditetsgrad	24,8%	30,1%	34,9%	18,4%	17,0%
Forrentning af egenkapital	13,3%	16,3%	47,7%	18,4%	24,9%
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	183	164	167	150	151

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er ifølge vedtægterne at eje aktier og anparter, finansiering, investering samt dermed beslægtet virksomhed.

Moderselskabets hovedaktivitet har i 2021, i lighed med tidligere år, bestået i at eje kapitalandele i andre selskaber.

Koncernen beskæftiger sig primært med udførelse af smede-, VVS- og elarbejde, herunder nyinstallationer og reparationer, servicevirksomhed med salg og servicering af gas- og oliefyr, samt aktivitet med malerarbejde, og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 4.551.975, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 34.955.997.

Koncernen har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Årets resultat lever op til tidligere udmeldte forventninger og ledelsen anser dette for at være tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen har fortsat fokus på omkostningerne og forbedring af indtjeningen og forventer et positivt resultat på niveau med eller lidt højere end i 2021.

Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling

Ledelsen forventer med baggrund i den nuværende markedssituation og ordrebeholdning et positivt resultat i 2022. 2022 forventes ligesom 2021, at blive et år påvirket af stor volatilitet og uforudsigelighed, ikke mindst i lyset af den alvorlige situation i Ukraine, der har påvirket prisudviklingen på stål samt varetilgængeligheden i 2022. Det er således en væsentlig forudsætning for ledelsens forventninger, at krigen i Ukraine ikke udvikler sig yderligere, og dermed får større negativ indvirkning på samfundsøkonomien og markedsforholdene, herunder især efterspørgslen og stålpriserne.

Ledelsesberetning

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Koncernen lever op til enhver tid gældende miljøregler og -forordninger.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Koncernen har ikke noget program for forskning og udvikling.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Koncernen har i regnskabsåret realiseret et overskud, hvilket er i overensstemmelse med de udmeldte forventninger i seneste årsrapport.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Bruttofortjeneste		124.303.648	101.254	39.408	25
Personaleomkostninger	1	-110.424.335	-88.091	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		13.879.313	13.163	39.408	25
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-6.359.376	-5.238	-9.673	-10
Resultat før finansielle poster		7.519.937	7.925	29.735	15
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	3.229.175	3.381
Finansielle indtægter	3	48.804	186	192.518	184
Finansielle omkostninger	4	-1.682.788	-1.316	-37.568	-30
Resultat før skat		5.885.953	6.795	3.413.860	3.550
Skat af årets resultat	5	-1.333.978	-1.560	-42.768	-41
Årets resultat		4.551.975	5.235	3.371.092	3.509
Resultatdisponering	6				

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Aktiver				
Software	52.858	87	0	0
Goodwill	20.000	41	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	72.858	128	0	0
Grunde og bygninger	43.591.532	42.845	1.257.407	1.267
Produktionsanlæg og maskiner	3.006.759	3.045	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.083.876	2.698	0	0
Materielle anlægsaktiver	48.682.167	48.588	1.257.407	1.267
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.440.201	20.011
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	13	0	0
Andre tilgodehavender	2.266.627	2.492	257.500	258
Finansielle investeringer	67.540	18	67.540	18
Finansielle anlægsaktiver	2.334.167	2.523	20.765.241	20.287
Anlægsaktiver i alt	51.089.192	51.239	22.022.648	21.554
Råvarer og hjælpematerialer	1.826.742	1.649	0	0
Varebeholdninger	1.826.742	1.649	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	44.587.812	27.666	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	37.983.454	22.349	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.191.881	1.970
Andre tilgodehavender	917.740	4.266	183.177	476
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	1.583.180	927
Periodeafgrænsningsposter	1.845.952	1.454	8.578	9
Tilgodehavender	85.334.958	55.735	4.966.816	3.382
Værdipapirer	1.774.448	0	1.774.448	0
Værdipapirer	1.774.448	0	1.774.448	0
Likvide beholdninger	1.200.081	2.680	895.865	2.429
Omsætningsaktiver i alt	90.136.229	60.064	7.637.129	5.811
Aktiver i alt	141.225.421	111.303	29.659.777	27.365

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Passiver				
Selskabskapital	125.000	125	125.000	125
Reserve for opskrivninger	876.987	901	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	18.420.641	16.591
Overført resultat	23.314.952	21.511	7.088.950	7.247
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.700.000	1.700	1.700.000	1.700
Minoritetsinteresser	8.939.058	9.291	0	0
Egenkapital	34.955.997	33.528	27.334.591	25.663
Hensættelse til udskudt skat	13 2.126.482	1.681	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	2.126.482	1.681	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	22.183.945	23.620	563.638	635
Leasingforpligtelser	629.969	1.010	0	0
Anden gæld	6.893.300	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14 29.707.214	24.630	563.638	635
Gæld til realkreditinstitutter	14 1.432.447	1.421	61.500	50
Kreditinstitutter	14 18.049.556	2.301	0	0
Leasingforpligtelser	14 345.000	482	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.081.539	22.558	50.340	25
Forudfakturering igangværende arbejder	11 5.669.747	4.070	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	304	0	0	0
Selskabsskat	413.870	716	413.870	715
Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	1.212.038	253
Anden gæld	14.443.265	19.916	23.800	24
Kortfristede gældsforpligtelser	74.435.728	51.464	1.761.548	1.067
Gældsforpligtelser i alt	104.142.942	76.094	2.325.186	1.702
Passiver i alt	141.225.421	111.303	29.659.777	27.365
Oplysning om dagsværdi	15			
Eventualforpligtelser	16			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17			
Nærtstående parter og ejerforhold	18			

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabska pital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritetsin- teresser	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	125.000	901.688	21.511.128	1.700.000	9.291.006	33.528.822
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.700.000	-1.424.800	-3.124.800
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-24.701	24.701	0	0	0
Årets resultat	0	0	1.779.123	1.700.000	1.072.852	4.551.975
Egenkapital 31. december	125.000	876.987	23.314.952	1.700.000	8.939.058	34.955.997

Moderselskab

	Selskabska pital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis me- tode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	125.000	16.591.467	7.247.032	1.700.000	25.663.499
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.700.000	-1.700.000
Årets resultat	0	1.829.174	-158.082	1.700.000	3.371.092
Egenkapital 31. december	125.000	18.420.641	7.088.950	1.700.000	27.334.591

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2021	2020
		kr.	t.kr.
Årets resultat		4.551.975	5.235
Reguleringer	19	4.093.875	1.136
Ændring i driftskapital	20	-15.229.819	13.094
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-6.583.969	19.465
Renteindbetalinger og lignende		48.804	186
Renteudbetalinger og lignende		-1.682.788	-1.316
Pengestrømme fra ordinær drift		-8.217.953	18.335
Betalt selskabsskat		1.189.890	888
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-7.028.063	19.223
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.571.414	-25.466
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-49.540	-18
Salg af materielle anlægsaktiver		25.000	75
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		12.500	12
Modtagne afdrag		224.800	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.358.654	-25.397
Optagelse/afdrag lån		-1.941.229	12.191
Betalt udbytte		-1.700.000	-1.600
Udbetalt udbytte, minoritetsandel		-1.424.800	-1.005
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.066.029	9.586
Ændring i likvider		-15.452.746	3.412
Likvide beholdninger		2.679.241	581
Kassekredit		-2.301.521	-3.615
Likvider 1. januar		377.720	-3.034
Likvider 31. december		-15.075.026	378
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.200.081	2.679
Værdipapirer		1.774.448	0
Kassekredit		-18.049.555	-2.301
Likvider 31. december		-15.075.026	378

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	100.216.904	79.004	0	0
Pensioner	6.940.046	5.732	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.504.776	1.532	0	0
Andre personaleomkostninger	1.762.609	1.823	0	0
	110.424.335	88.091	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	809.012	1.044	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	183	164	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	53.476	71	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	6.305.900	5.167	9.673	10
	6.359.376	5.238	9.673	10
der fordeler sig således:				
Software	33.476	49	0	0
Goodwill	20.000	22	0	0
Bygninger	1.293.862	651	9.673	10
Produktionsanlæg og maskiner	1.103.557	1.134	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.079.797	935	0	0
Operationelle leasingydelse	2.828.684	2.447	0	0
	6.359.376	5.238	9.673	10
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	162.415	170
Andre finansielle indtægter	48.804	186	30.103	14
	48.804	186	192.518	184

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.682.788	1.316	37.568	30
	1.682.788	1.316	37.568	30
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	888.910	1.603	42.768	41
Årets ændring udskudt skat	445.068	-43	0	0
	1.333.978	1.560	42.768	41
6 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	1.700.000	1.700	1.700.000	1.700
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.829.174	581
Overført resultat	1.779.123	1.832	-158.082	1.228
	3.479.123	3.532	3.371.092	3.509
Minoritetsinteresser	1.072.852	1.703	0	0
	4.551.975	5.235	3.371.092	3.509
7 Immaterielle anlægsaktiver				
Koncern			Software	Goodwill
			kr.	kr.
Kostpris 1. januar			148.000	3.176.500
Kostpris 31. december			148.000	3.176.500
Af- og nedskrivninger 1. januar			61.666	3.136.500
Årets afskrivninger			33.476	20.000
Af- og nedskrivninger 31. december			95.142	3.156.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december			52.858	20.000

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygning- er	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. januar	48.939.048	11.485.887	9.234.217
Tilgang i årets løb	2.040.756	1.065.680	464.973
Afgang i årets løb	0	0	-40.000
Kostpris 31. december	<u>50.979.804</u>	<u>12.551.567</u>	<u>9.659.190</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>1.583.567</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>1.583.567</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	7.677.977	8.441.251	6.535.517
Årets afskrivninger	1.293.862	1.103.557	1.079.797
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-40.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>8.971.839</u>	<u>9.544.808</u>	<u>7.575.314</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>43.591.532</u>	<u>3.006.759</u>	<u>2.083.876</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>534.810</u>	<u>315.742</u>
Regnskabsmæssig værdi af materielle anlægsaktiver, som ville have været indregnet, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	<u>42.467.193</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

8 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Grunde og bygning- er kr.
Kostpris 1. januar	1.339.627
Kostpris 31. december	1.339.627
Af- og nedskrivninger 1. januar	72.547
Årets afskrivninger	9.673
Af- og nedskrivninger 31. december	82.220
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.257.407

Moderselskab

9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2021 kr.	2020 t.kr.
Kostpris 1. januar	619.560	620
Kostpris 31. december	619.560	620
Værdireguleringer 1. januar	19.391.466	18.355
Årets resultat	3.229.175	3.381
Modtaget udbytte	-2.800.000	-2.345
Eliminering af interne avancer på finansielle anlægsaktiver	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	0
Værdireguleringer 31. december	19.820.641	19.391
Regnskabsmæssig værdi 31. december	20.440.201	20.011

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Hauge Gruppen A/S	Odense	70%

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodeha- vender	Finansielle investeringer
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. januar	12.500	2.266.627	18.000
Tilgang i årets løb	0	0	49.540
Afgang i årets løb	-12.500	0	0
Kostpris 31. december	0	2.266.627	67.540
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	2.266.627	67.540

Koncern		Morderselskab	
2021	2020	2021	2020
kr.	t.kr.	kr.	t.kr.

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder, salgspris	248.944.198	254.891	0	0
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-216.630.491	-236.612	0	0
	32.313.707	18.279	0	0
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	37.983.454	22.349	0	0
Forudbetalinger modtaget præsenteret under passiver	-5.669.747	-4.070	0	0
	32.313.707	18.279	0	0

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
13 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	1.681.414	1.726	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	445.068	-45	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	2.126.482	1.681	0	0
Hensættelse til udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	-62.000	-88	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.800.482	1.467	0	0
Omsætningsaktiver	404.000	318	0	0
Låneomkostninger	-16.000	-16	0	0
	2.126.482	1.681	0	0
14 Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	16.867.871	18.139	322.733	384
Mellem 1 og 5 år	5.316.074	5.481	240.905	251
Langfristet del	22.183.945	23.620	563.638	635
Inden for et år	1.432.447	1.421	61.500	50
	23.616.392	25.041	625.138	685
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	629.969	1.010	0	0
Langfristet del	629.969	1.010	0	0
Inden for et år	345.000	482	0	0
	974.969	1.492	0	0
Anden gæld				
Efter 5 år	6.371.601	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	521.699	0	0	0
Langfristet del	6.893.300	0	0	0
Øvrig kortfristet anden gæld	14.443.265	19.916	23.800	24
Kortfristet del	14.443.265	19.916	23.800	24
	21.336.565	19.916	23.800	24

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.
15 Oplysning om dagsværdi				
Børsnoterede værdipapirer				
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	1.152	0	1.152	0
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	1.774.447	0	1.774.447	0

16 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution, prorata 70%, ulimiteret, for datterselskabers mellemværende med kreditinstitut (fællesmax. t.kr. 25.000).

Kautionsforpligtelsen udgør pr. 31. december 2021 t.kr. 17.500.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution, prorata 70%, ulimiteret, for datterselskabs mellemværende med realkreditinstitutter.

Kautionsforpligtelsen udgør pr. 31. december 2021 t.kr. 15.586.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution, pro rata 50%, for A Ejendomme ApS' mellemværende med kreditinstitut.

Kautionsforpligtelsen udgør pr. 31. december 2021 t.kr. 0.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør t.kr. 414 pr. 31. december 2021. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en resterende forpligtelse på i alt t.kr. 2.528 med en løbetid på op til 48 måneder.

Herudover har koncernen indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 8.

Koncernen har i forbindelse med køb af virksomhed indgået earn out aftale med sælger. Forpligtelsen andrager minimum t.kr. 1.161 over de kommende år.

Noter

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, t.kr. 631, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør t.kr. 1.257.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser relateret til tilknyttede virksomheder

Der er gennem forsikringselskab stillet arbejdsgarantier på i alt t.kr. 80.136.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut har koncernen givet pant på t.kr. 27.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af varelagre, immaterielle rettigheder, debitorer, driftsinventar og driftsmateriel efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2021 t.kr. 50.416.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 23.622, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør t.kr. 44.525.

Datterselskaberne har udstedt ejerpartebreve på i alt t.kr. 5.010, til sikkerhed for gæld til kreditinstitut på t.kr. 17.749, i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør t.kr. 43.268.

18 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Steffen Andreasen, Søndersø - direktør og hovedanpartshaver (100%)

Øvrige nærtstående parter

Hauge Gruppen A/S, Odense - tilknyttet virksomhed

Hauge Stål A/S, Odense - tilknyttet virksomhed

Hauge Ejendomme A/S, Odense - tilknyttet virksomhed

Hygind Smedie Holding ApS, Ejby - tilknyttet virksomhed

Hygind Smedie ApS, Ejby - tilknyttet virksomhed

Hauge Installation A/S, Odense - tilknyttet virksomhed

TH-Overfladebehandling ApS, Odense - tilknyttet virksomhed

Noter

18 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Transaktioner

Mellemregninger med tilknyttede virksomheder forrentes på markedsmæssige vilkår. Samhandel med tilknyttede virksomheder foretages på markedsmæssige vilkår.

	Koncern	
	2021	2020
	kr.	t.kr.
19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-48.804	-186
Finansielle omkostninger	1.682.788	1.316
Af- og nedskrivninger	3.530.693	2.791
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	-25.000	-4
Skat af årets resultat	-1.045.802	-2.781
	4.093.875	1.136
20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-178.063	-135
Ændring i tilgodehavender	-29.599.112	2.182
Ændring i leverandører mv.	14.547.356	11.047
	-15.229.819	13.094

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for USA Holding ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden USA Holding ApS og dattervirksomheder, hvori USA Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af ydelser og varer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Software

Software, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives software lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis 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
Bygninger	5-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til lavede værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv 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 dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, 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 dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for USA Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

USA Holding ApS hæfter som administrationsselskab 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 samt 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 skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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 nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 resultat 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 aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$