

Uglehøj Holding ApS

Uglehøjvej 2, 4700 Næstved
CVR-nr. 28 28 39 54

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.05.22

Peter Vilhelm Andersen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 33

Selskabet

Uglehøj Holding ApS
Uglehøjvej 2
4700 Næstved
Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 28 28 39 54
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

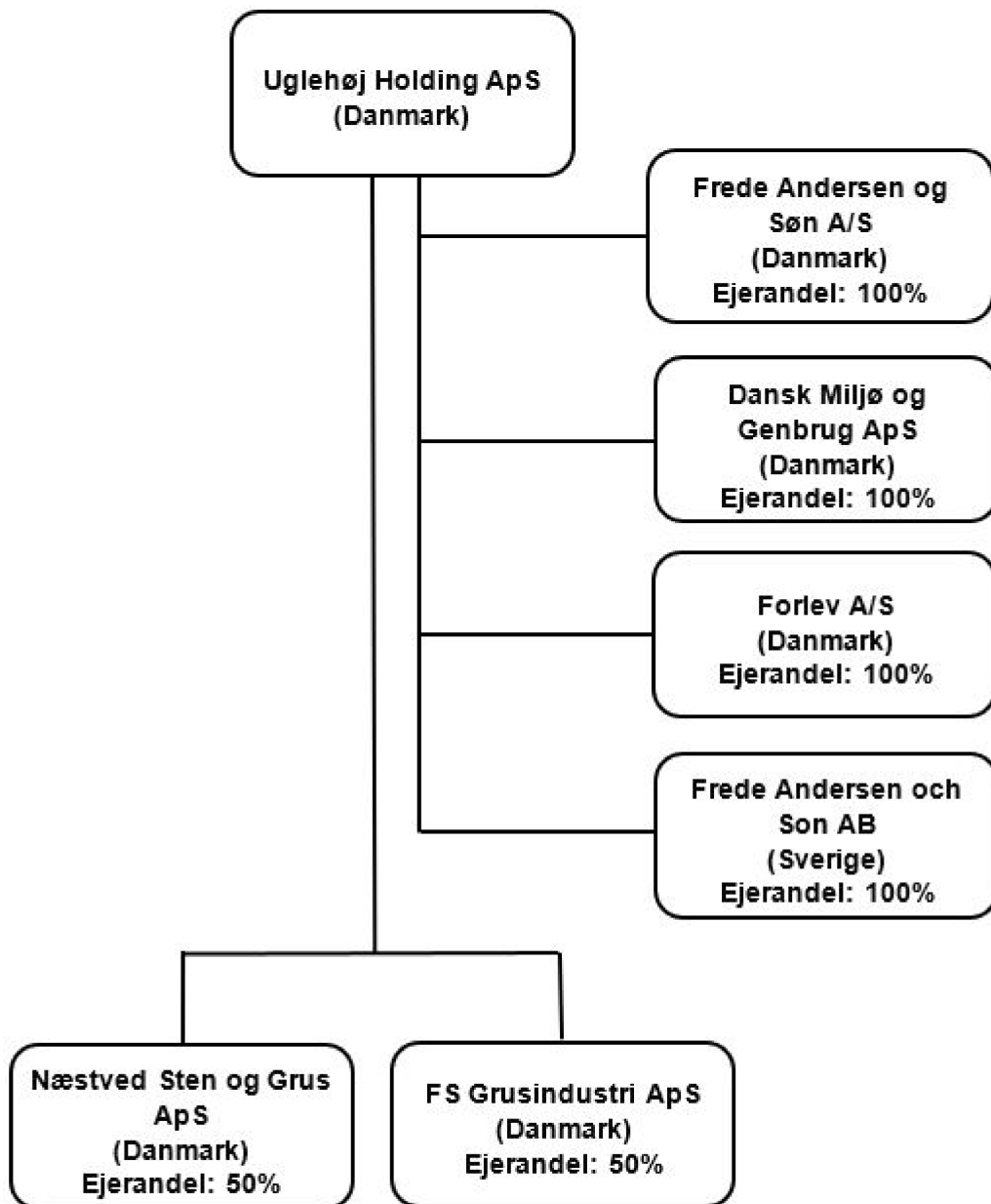
Peter Vilhelm Andersen

Bestyrelse

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

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Uglehøj Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 5. maj 2022

Direktionen

Peter Vilhelm Andersen

Bestyrelsen

Ib Svendstrup Paaskesen
Formand

Peter Vilhelm Andersen

Kim Vilhelm Andersen

Lars Vilhelm Andersen

Berit Fischer

Til kapitalejeren i Uglehøj Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Uglehøj Holding ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for 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 og 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Slagelse, den 5. maj 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Jørgen Bay Simonsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11503

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	118.793	99.437	84.430	79.948	66.245
Resultat af primær drift	16.229	12.652	11.296	8.937	6.235
Finansielle poster i alt	-2.746	-1.987	-2.000	-2.557	-1.899
Årets resultat	10.430	7.428	7.065	4.925	3.567

Balance

Samlede aktiver	232.014	191.531	146.106	144.453	134.000
Investeringer i materielle anlægsaktiver	60.771	61.044	14.321	46.463	32.712
Egenkapital	50.800	44.481	37.534	31.113	26.611

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	22%	17%	21%	17%	14%

Soliditet

Egenkapitalandel	22%	23%	26%	22%	20%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at være moderselskab for selskaber, der driver transportvirksomhed, miljø- og jordhåndtering samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 10.429.520 mod DKK 7.427.767 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 50.800.478.

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

Afledt af koncernens samlede likviditetsreserve, samt koncernens forventning til fremtidig indtjening er det ledelsens vurdering, at koncernen vil kunne afvikle sine forpligtelser i takt med, at disse forfalder.

Koncernen har i året erhvervet 50% af anparterne i selskaberne Næstved Sten og Grus ApS og FS Grusindustri ApS.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et tilsvarende positivt resultat for 2022 i intervallet mio.DKK 8-14.

Finansielle risici*Prisrisici*

Koncernen er påvirket af den generelle konjunkturudvikling i samfundet, herunder byggebranchen. Koncernen har et betydeligt brændstofforbrug, hvorfor udsving i oliepriserne har indflydelse på resultatet.

Eksternt miljø

Koncernen arbejder kontinuerligt på at begærne de miljømæssige konsekvenser, herunder udledning af CO₂.

Efterfølgende begivenheder

Koncernen er på nuværende tidspunkt påvirket af stigende råvarepriser og generelle udfordringer omkring leveringssikkerhed, herunder specielt brændstofpriser som følge af konflikten mellem Ukraine og Rusland, hvilket vil påvirke koncernens drift for 2022.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK	
	118.792.567	99.436.635	-261.653	-101.663	
	Bruttoresultat				
1	Personaleomkostninger	-78.719.390	-67.719.527	0	-3.924
	Resultat før af- og nedskrivninger	40.073.177	31.717.108	-261.653	-105.587
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-23.844.250	-19.065.187	0	0
	Resultat af primær drift	16.228.927	12.651.921	-261.653	-105.587
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.166.049	7.522.992
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-176.087	0	-176.087	0
4	Andre finansielle indtægter	55.754	56.279	4.774	152.024
5	Andre finansielle omkostninger	-2.625.475	-2.043.297	-461.636	-148.276
	Resultat før skat	13.483.119	10.664.903	10.271.447	7.421.153
6	Skat af årets resultat	-3.053.599	-3.237.136	158.073	6.614
	Årets resultat	10.429.520	7.427.767	10.429.520	7.427.767

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	10.989.963	7.522.988
Forslag til udbytte for regnskabsåret	457.600	4.100.000	457.600	4.100.000
Overført resultat	9.971.920	3.327.767	-1.018.043	-4.195.221
I alt	10.429.520	7.427.767	10.429.520	7.427.767

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	201.378	402.242	0	0
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	201.378	402.242	0	0
	Grunde og bygninger	39.526.446	35.116.548	0	0
	Indretning af lejede lokaler	40.960	51.200	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	133.338.233	107.884.863	0	0
9	Materielle anlægsaktiver i alt	172.905.639	143.052.611	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	53.404.173	54.247.818
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	13.823.913	0	13.823.913	0
11	Deposita	215.000	516.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	14.038.913	516.000	67.228.086	54.247.818
	Anlægsaktiver i alt	187.145.930	143.970.853	67.228.086	54.247.818
	Råvarer og hjælpematerialer	4.099.121	3.573.767	0	0
	Varebeholdninger i alt	4.099.121	3.573.767	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	37.742.985	38.725.217	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	475.168
	Tilgodehavende selskabsskat	518.771	641.390	5.202.565	2.881.792
	Andre tilgodehavender	434.450	100.189	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.700.490	3.503.152	0	0
	Tilgodehavender i alt	40.396.696	42.969.948	5.202.565	3.356.960
	Likvide beholdninger	372.647	1.016.111	5.000	9.420
	Omsætningsaktiver i alt	44.868.464	47.559.826	5.207.565	3.366.380
	Aktiver i alt	232.014.394	191.530.679	72.435.651	57.614.198

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	43.150.285	39.670.016
	Reserve for valutakursreguleringer	9.341	19.035	0	0
	Overført resultat	50.208.537	40.236.617	7.067.593	585.636
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	457.600	4.100.000	457.600	4.100.000
	Egenkapital i alt	50.800.478	44.480.652	50.800.478	44.480.652
12	Hensættelser til udskudt skat	7.557.650	6.585.940	0	0
13	Andre hensatte forpligtelser	1.655.261	1.214.136	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	9.212.911	7.800.076	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	4.611.292	5.000.805	0	0
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	15.054.829	10.941.812	0	0
14	Leasingforpligtelser	71.916.131	49.522.646	0	0
14	Deposita	87.500	0	0	0
14	Anden gæld	9.621.301	5.286.222	4.480.000	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	101.291.053	70.751.485	4.480.000	0
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	25.183.315	20.100.169	1.400.000	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	8.802.563	11.675.115	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.208.533	25.725.604	24.351	24.351
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	11.739.841	12.168.712
	Deposita	34.200	34.200	0	0
	Selskabsskat	1.038.590	0	2.862.332	866.535
	Anden gæld	11.442.751	10.963.378	1.128.649	73.948
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	70.709.952	68.498.466	17.155.173	13.133.546
	Gældsforpligtelser i alt	172.001.005	139.249.951	21.635.173	13.133.546
	Passiver i alt	232.014.394	191.530.679	72.435.651	57.614.198
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for valutakurs- reguleringer	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21						
Saldo pr. 01.01.21	125.000	0	19.035	40.236.617	4.100.000	44.480.652
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-9.694	0	0	-9.694
Betalt udbytte	0	0	0	0	-4.100.000	-4.100.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	9.971.920	457.600	10.429.520
Saldo pr. 31.12.21	125.000	0	9.341	50.208.537	457.600	50.800.478

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21						
Saldo pr. 01.01.21	125.000	39.670.016	0	585.636	4.100.000	44.480.652
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-9.694	0	0	0	-9.694
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-7.500.000	0	7.500.000	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-4.100.000	-4.100.000
Forslag til resultatdisponering	0	10.989.963	0	-1.018.043	457.600	10.429.520
Saldo pr. 31.12.21	125.000	43.150.285	0	7.067.593	457.600	50.800.478

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	10.429.520	7.427.767
18 Reguleringer	27.351.999	22.208.575
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-525.354	-917.488
Tilgodehavender	2.232.861	-7.585.762
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.517.071	-4.815.853
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	998.303	9.470.097
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	38.970.258	25.787.336
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	55.754	56.279
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.625.475	-2.043.297
Betalt selskabsskat	-401.907	-2.660.488
Pengestrømme fra driften	35.998.630	21.139.830
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-78.042
Køb af materielle anlægsaktiver	-60.771.253	-61.044.303
Salg af materielle anlægsaktiver	9.566.497	5.306.422
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-14.000.000	-416.000
Pengestrømme fra investeringer	-65.204.756	-56.231.923
Betalt udbytte	-4.100.000	-500.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-371.302	-367.610
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	48.134.163	42.433.179
Afdrag på leasingforpligtelser	-18.009.505	-18.806.653
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	5.781.858	0
Pengestrømme fra finansiering	31.435.214	22.758.916
Årets samlede pengestrømme	2.229.088	-12.333.177
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.016.111	3.983.161
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-11.675.115	-2.308.988
Likvide beholdninger ved årets slutning	-8.429.916	-10.659.004
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	372.647	1.016.111
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-8.802.563	-11.675.115
I alt	-8.429.916	-10.659.004

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	70.168.854	60.459.786	0	0
Pensioner	5.787.198	5.051.860	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.159.180	1.143.736	0	0
Andre personaleomkostninger	1.604.158	1.064.145	0	3.924
I alt	78.719.390	67.719.527	0	3.924
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	138	121	0	0
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.467.413	1.306.248	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	11.166.049	7.522.992
I alt	0	0	11.166.049	7.522.992

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-176.087	0	-176.087	0
I alt	-176.087	0	-176.087	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	4.774	4.750
Renteindtægter i øvrigt	55.754	56.279	0	147.274
I alt	55.754	56.279	4.774	152.024

5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	135.053	115.321
Renteomkostninger i øvrigt	2.305.611	1.808.149	291.081	32.605
Valutakurstab	0	23.081	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	319.864	212.067	35.502	350
I alt	2.625.475	2.043.297	461.636	148.276

6. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	2.081.889	1.392.120	-158.073	-15.257
Årets regulering af udskudt skat	971.710	1.836.373	0	0
Regulering af skat fra tidligere år	0	8.643	0	8.643
I alt	3.053.599	3.237.136	-158.073	-6.614

7. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	10.989.963	7.522.988
Forslag til udbytte for regnskabsåret	457.600	4.100.000	457.600	4.100.000
Overført resultat	9.971.920	3.327.767	-1.018.043	-4.195.221
I alt	10.429.520	7.427.767	10.429.520	7.427.767

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	2.338.427
Kostpris pr. 31.12.21	2.338.427
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-1.922.297
Afskrivninger i året	-214.752
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-2.137.049
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	201.378

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	39.552.893	51.200	181.491.991
Tilgang i året	5.664.527	0	55.106.726
Afgang i året	0	0	-25.021.809
Kostpris pr. 31.12.21	45.217.420	51.200	211.576.908
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-4.436.345	0	-73.607.128
Afskrivninger i året	-1.254.629	-10.240	-22.364.629
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	17.733.082
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-5.690.974	-10.240	-78.238.675
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	39.526.446	40.960	133.338.233
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	0	0	101.712.366

10. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Tilgang i året	0	14.000.000
Kostpris pr. 31.12.21	0	14.000.000
Afskrivninger på goodwill	0	-155.568
Årets resultat fra kapitalandele	0	-20.519
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	0	-176.087
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	13.823.913
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	9.334.108
Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.21	10.077.801	0
Tilgang i året	0	14.000.000
Kostpris pr. 31.12.21	10.077.801	14.000.000
Opskrivninger pr. 01.01.21	44.170.017	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-9.694	0
Årets resultat fra kapitalandele	11.166.049	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-12.000.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	43.326.372	0
Afskrivninger på goodwill	0	-155.568
Årets resultat fra kapitalandele	0	-20.519
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	0	-176.087
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	53.404.173	13.823.913
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	9.334.108

10. Kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
Frede Andersen og Søn A/S, Næstved	100%	37.248.087	9.109.766
Dansk Miljø og Genbrug ApS, Næstved	100%	14.635.721	1.445.835
Frede Andersen och Son AB, Stockholm	100%	489.806	-23.942
Forlev A/S, Slagelse	100%	1.170.964	760.901
Associerede virksomheder:			
Næstved Sten og Grus ApS, Næstved	50%	8.939.747	2.183.334
FS Grusindustri ApS, Næstved	50%	350.999	126.805

11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	752.000
Afgang i året	-537.000
Kostpris pr. 31.12.21	215.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	215.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	6.585.940	4.749.568	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	971.710	1.836.372	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.21	7.557.650	6.585.940	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-39.258	-15.844	0	0
Materielle anlægsaktiver	7.627.834	6.753.888	0	0
Tilgodehavender	366.517	770.693	0	0
Hensatte forpligtelser	-364.157	-267.110	0	0
Gældsforpligtelser	-33.286	-33.286	0	0
Skattemæssige underskud	0	-622.401	0	0
I alt	7.557.650	6.585.940	0	0

13. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Retableringsfor- pligtelser	Andre hensatte forpligtelser
Koncern:		
Forpligtelser pr. 01.01.21	1.214.136	0
Hensat i året	301.827	139.298
Forpligtelser pr. 31.12.21	1.515.963	139.298

	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
--	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	1.655.261	1.214.136	0	0
I alt	1.655.261	1.214.136	0	0

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	380.875	3.033.692	4.992.167	5.363.469
Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.255.578	2.032.517	18.310.407	12.669.812
Leasingforpligtelser	20.100.083	16.167.704	92.016.214	67.532.151
Deposita	0	0	87.500	0
Anden gæld	1.446.779	5.882.588	11.068.080	5.286.222
I alt	25.183.315	27.116.501	126.474.368	90.851.654
Modervirksomhed:				
Anden gæld	1.400.000	1.260.000	5.880.000	0
I alt	1.400.000	1.260.000	5.880.000	0

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejekontrakt med en restløbetid på 8-39 måneder og en restforpligtigelse på i alt t.DKK 9.129 (2020: t.DKK 10.933).

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en garanti på t.DKK 9.485 over for 3. mand.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balanceda-
gen t.DKK 27.638.

Andre eventualforpligtelser

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

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 4.992 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 31.322.

Til sikkerhed for selskabets samlede kreditfaciliteter hos kreditinstitutter er afgivet pantebreve på nom. t.DKK 24.900 i selskabets ejendomme med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 31.322, samt virksomhedspant på nom. t.DKK 20.000.

Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.21 følgende aktiver med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 128.523: Varebeholdning, immaterielle rettigheder, driftsinventar og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

17. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2021	2020
	DKK	DKK

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-2.277.770	-2.080.766
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	23.830.362	19.065.187
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	176.087	0
Finansielle indtægter	-55.754	-56.279
Finansielle omkostninger	2.625.475	2.043.297
Skat af årets resultat	3.053.599	3.237.136
I alt	27.351.999	22.208.575

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

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

Nettoomsætning

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	3-5	0
Bygninger	10-50	0
Indretning af lejede lokaler	10-50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-20

Grunde afskrives ikke.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

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

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

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

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

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalandele identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af associerede virksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventualforpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele*

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

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

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Uglehøj Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Urealiserede valutakursgevinster og -tab ved omregning af nettoinvesteringen i selvstændige udenlandske enheder, indregnes under egenkapitalen i reserve for valutakursreguleringer. Reserven opløses, når de selvstændige udenlandske enheder afhændes.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til retableringsforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

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