

Uglehøj Holding ApS

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

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 18.04.24

Ib Paaskesen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 18
Resultatopgørelse	19
Balance	20 - 21
Egenkapitalopgørelse	22
Koncernens pengestrømsopgørelse	23
Noter	24 - 44

Selskabet

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

Direktion

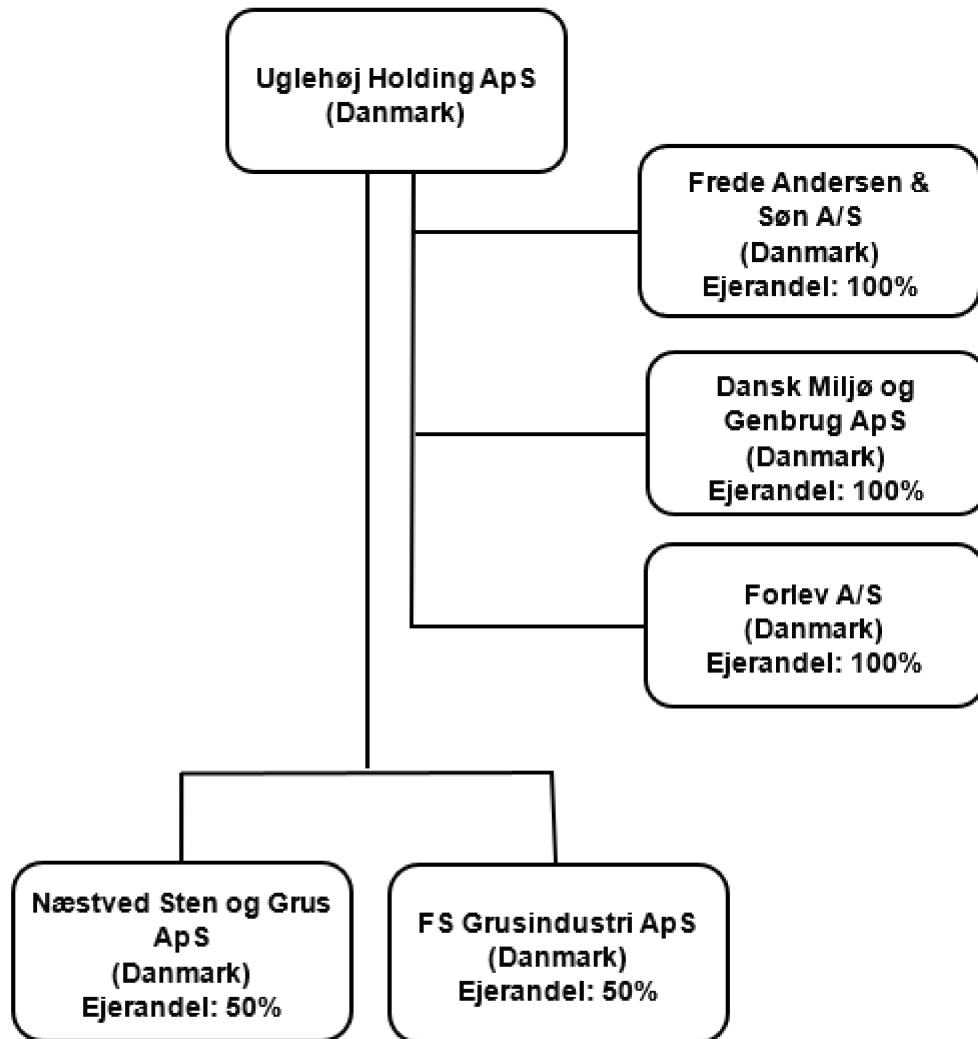
Peter Vilhelm Andersen

Bestyrelse

Ib Paaskesen
Peter Vilhelm Andersen
Kim Vilhelm Andersen
Lars Vilhelm Andersen
Berit Fischer
Claus Barslund

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 18. april 2024

Direktionen

Peter Vilhelm Andersen

Bestyrelsen

Ib Paaskesen
Formand

Peter Vilhelm Andersen

Kim Vilhelm Andersen

Lars Vilhelm Andersen

Berit Fischer

Claus Barslund

Til kapitalejeren i Uglehøj Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Uglehøj Holding ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 18. april 2024

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	2023	2022	2021	2020	2019
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Nettoomsætning	451.884	419.361	345.018	284.507	240.167
Bruttoresultat	154.782	147.057	118.793	99.437	84.430
Resultat af primær drift	16.367	24.351	16.229	12.652	11.296
Finansielle poster i alt	-3.376	-1.075	-2.746	-1.987	-2.000
Årets resultat	10.560	18.568	10.430	7.428	7.065

Balance

Samlede aktiver	323.325	286.789	232.014	191.531	146.106
Investeringer i materielle anlægsaktiver	73.356	70.381	60.771	61.044	14.739
Egenkapital	77.471	68.911	50.800	44.481	37.534

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	38.010	38.544	35.999	21.140	29.972
Investeringer	-61.945	-64.329	-65.205	-56.232	-12.999
Finansiering	23.786	26.507	31.435	22.759	-9.806
Årets pengestrømme	-149	722	2.229	-12.333	7.167

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	14%	31%	22%	17%	21%
----------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	24%	24%	22%	23%	26%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	172	159	138	121	102
---------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at være moderselskab for selskaber, der driver transportvirksomhed, udvinding af og salg af sten- og grusmaterialer, miljø- og jordhåndtering samt hermed beslægtet virksomhed. Der tilbydes services til offentlige såvel som erhvervsvirksomheder samt private.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et resultat på DKK 10.559.977 mod DKK 18.568.157 i 2022.

Balancen viser en egenkapital på DKK 77.471.012, svarende til en soliditetsgrad på 24%.

Årets resultat bærer præg af en fokuseret indsats og et højt serviceniveau i forbindelse med løsning af alle opgaver. Dette kan gennemføres som følge af løbende udvikling af dygtige og kompetente medarbejdere på alle niveauer. Samfundsmæssigt har inflation og olieprisud-sving været svære at navigere i, men koncernen har formået at navigere i prisudsving og været fair over for kunder, leverandører og samarbejdspartnere.

Koncernen har i 2024 opnået yderligere kreditfaciliter og afledt heraf er koncernens samlede likviditetsreserve styrket og med koncernens forventning til fremtidig indtjening er det ledelsens vurdering, at koncernen vil kunne afvikle sine forpligtelser i takt med, at disse forfalder.

I årsregnskabet for 2022 meddelte koncernen, at den forventede et positivt resultat efter skat i 2023 i niveauet m.DKK 12-16. Forventningen blev ikke opfyldt og skyldes hovedsageligt stigende personaleomkostninger.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et uændret højt aktivitetsniveau og positivt resultat efter skat for 2024 i niveauet m.DKK 8-12.

Finansielle risici

Prisisici

Koncernen er påvirket af den generelle konjunkturudvikling i samfundet, herunder bygge- og anlægsbranchen. Koncernen har et betydeligt brændstofforbrug, hvorfor udsving i brændstofprisen har indflydelse på koncernens omsætning, men i mindre grad på koncernens resultat som følge af løbende prisjustering i forhold til udsvingene. Anlægsinvesteringer til forarbejdning af affald, jord og råstoffer samt transport har indvirken på årets resultat, grundet større udsving i stålpriser, løn samt el og energi.

Renterisici

Koncernen har variabelt forrentede forpligtelser i væsentligt omfang og er som følge heraf udsat for renterisici.

Efterfølgende begivenheder

Der er efter balancedagen ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Samfundsansvar*Forretningsmodel*

Koncernen driver transportvirksomhed, indvinding af og salg af sten- og grusmaterialer, affald, miljø- og jordhåndtering. Koncernen har udviklet sig meget siden opstarten i 1903 og fortsætter i samme ånd, dog transporterer koncernen ikke personer som i starten af koncernens levetid, men næsten alt andet transporteres i dag. Der tilbydes services til offentlige såvel som erhvervsvirksomheder samt private.

Med 3 kerneord definerer dette vores DNA i koncernen:

3xO = **O**rdholdenhed, **O**rdentlighed og **O**pmærksomhed som vores ledestjerner. De er en del af vores DNA og beskriver vores mission om at levere service af god kvalitet med troværdighed. Vi arbejder tæt sammen med vores kunder og samarbejdspartnere og kan derved levere skræddersyede løsninger til en række forskellige opgaver inden for transport, råstoffer, samt miljø og affald.

Ansvarlighed

Koncernen driver en række ansvarsbevidste virksomheder, hvor lovgivning og integritet bliver prioriteret højt. Koncernen har 4 vigtige fokuspunkter, som er socialt ansvar, trivsel, miljø og klima.

Socialt ansvar er en stor del af virksomheden, og det ses ved ansættelse og uddannelse af mange forskellige mennesker med vidt forskellige baggrunde og behov. Der er etableret mentorordninger, intramøder, kurser omkring konflikthåndtering samt personalemøder for at styrke koncernens DNA og ansvarlighed.

Hvis der er usikkerhed omkring bestemte regler, adfærd eller forventninger, har vi gjort det let for medarbejdere at søge afklaring ved at henvende sig til deres chef eller leder, samt vi har indført en koncern app(whistleblowerordning), som er let tilgængelig.

Koncernen arbejder tæt sammen med de nærliggende kommuner på Sydsjælland i forhold til praktikaftaler, jobafklaringer m.m. Koncernen deltager ligeledes i samarbejder om, hvordan man kan få flere ind på erhvervsuddannelserne, så der kan komme flere faglærte, da vi samfundsmæssigt kan se, at der er meget lav tilgang til disse.

Leverandøren

Koncernen søger kun at gøre forretning med samarbejdspartnere og leverandører med værdier, der afspejler vores egne. Vi går ikke på kompromis med vores principper som sikkerhed, ordholdenhed, social trivsel og miljø.

Væsentligste risici

Koncernen opererer kun i Danmark og hovedsageligt på Sjælland. Koncernen aktiviteter kan blive påvirket af økonomiske konjunkturer fra den omkringliggende verden, hvor der kan være udfordringer med at anskaffe materiel og personale, men også påvirket af koncernens kunders aktivitetsniveau, såfremt aktivitetsniveauet er nedadgående og dermed koncernens eget aktivitetsniveau.

Koncernen er ligeledes opmærksom på, at man opererer indenfor en branche, som bidrager væsentligt til CO₂ udledningen, og der heraf skabes et negativt klima- og miljøaftryk, som også har offentlighedens bevågenhed. Koncernen arbejder løbende på at reducere aftrykket på klima og miljø ved at udskifte/opdatere materiel, samt tilbyde kørselstræning til alle chauffører.

Miljø og klima

Koncernen er opmærksom på den væsentlige påvirkning af miljøet, som koncernaktiviteterne giver ift. særligt energiforbrug og CO₂ udledning. I koncernens driftsselskaber indfører vi løbende tiltag for at medvirke positivt til den grønne omstilling og nedbringelse af vores belastning af miljøet, og af samme årsag har vi etableret en afdeling med fokus på bæredygtighed. Vi optimerer bl.a. kørselsruter og kørselsmønstre, så der spares mest muligt på vejene. Hertil udskiftes og optimeres koncernens vogn- og anlægspark løbende, hvorved der bl.a. opnås en løbende bedre energiudnyttelse ift. brug af ældre udstyr. Derudover har ledelsen i tæt samarbejde med eksterne partnere lavet en bæredygtighedsstrategi med henblik på at gennemføre yderligere optimeringer fremadrettet.

Koncernen har på nuværende tidspunkt ikke formaliseret egentlige politikker ift. etablering af måltal og måleparametre ift. reduktion af sit miljø- og klimaaftryk. Ledelsen arbejder aktivt hermed, og en politik forventes at kunne implementeres i løbet af det kommende regnskabsår.

Sociale og personaleforhold

Koncernens aktiviteter drives i Danmark, hvor de sociale forhold og medarbejderforhold i høj grad er reguleret via lovgivningen og normer, der sikrer alle ansatte gode betingelser. Ledelsen vurderer, at der er behov for virksomhedsspecifikke indsatser på området, og et naturligt fokus på sikring af gode og sikre medarbejdervilkår, herunder udvisning af en ansvarlig adfærd, hvorfor koncernen arbejder aktivt med nogle af FN's Verdensmål og mere specifikt følgende verdensmål.

- nr. 3, Sundhed og Trivsel: Koncernen har etableret en arbejdsmiljøgruppe, og herigennem sikres det, at koncernens medarbejdere har de fornødne værktøjer, således arbejdet kan udføres sikkert og forsvarligt, samt at der føres tilsyn med dette. Ikke kun for at sikre at medarbejderne følger de korrekte procedurer, men også for at sikre at medarbejderne ikke slider sig selv op. HR afdelingen afholder både

MUS og GRUS samtaler, hvor medarbejderne har mulighed for at blive set og hørt. Der afholdes løbende sociale arrangementer, og der informeres løbende omkring medarbejderforhold på koncernens inforskærme og koncernens medarbejderapp.

- nr. 4, Kvalitetsuddannelse: Koncernen søger at få faglærte og højt kvalificerede medarbejdere og tilbyder medarbejderne efteruddannelse, således at medarbejderne er ajour med f.eks. de nyeste sikkerhedsregler samt sikrer, at medarbejderne bliver i koncernen i mange år. Koncernen har i 2023 indgået samarbejde med ZBC Næstved, således at medarbejdere med ordblindhed får løftet deres faglige færdigheder. Dertil tilbydes intern jobrotation i koncernen.

- nr. 5, Ligestilling mellem kønnene: Koncernen søger bredt medarbejdere, hvor koncernen har fokus på diversitet, så der ikke skeles til køn i forbindelse med ansættelser. Dette gælder både for lærlinge, chauffører, maskinførere, administrative medarbejdere, ledere m.v.

Koncernen arbejder kontinuerligt med ovenstående verdensmål og oplever, at man er kommet et stykke i processen, men er også opmærksom på, at det kræver en længerevarende indsats. Koncernen har valgt at prioritere ovenstående verdensmål, da koncernen er overbevist om, at det kan øge trivslen, den faglige udvikling og give en mere inkluderende arbejdskultur.

Koncernen vægter sikkerhed højt, da vi er klar over, at det er en branche med større risiko for skader. Vi finder det vigtigt, at vores medarbejdere ved, at de bliver bakket op og støttet igennem en potentiel skade, og at der er nem adgang til nødvendigt sikkerhedsudstyr i det daglige arbejde. Dertil informeres der løbende på selskabets inforskærme omkring selskabets politikker i forhold til at forebygge arbejds-skader mm. HR er en meget aktiv del af den løbende drift for at sikre trivsel for alle.

Der accepteres ikke diskrimination på baggrund af køn, nationalitet, race, hudfarve, kultur, religion, handicap, alder, seksuel orientering m.v. i forbindelse med ansættelse, uddannelsesmuligheder, forfremmelse, afskedigelse eller andre forretningsaktiviteter. Alle ansatte behandles med respekt og har lige muligheder for udvikling og forfremmelse.

Koncernen har på nuværende tidspunkt ikke formaliseret egentlige politikker ift. etablering af måltal og måleparametre ift. koncernens sociale forhold og personaleforhold. Ledelsen arbejder aktivt hermed, og en politik forventes at kunne implementeres i løbet af det kommende regnskabsår.

Respekt for menneskerettigheder

Koncernens aktiviteter drives i Danmark, hvor grundlæggende menneskerettigheder er reguleret via lovgivningen. Ledelsen vurderer, at der ikke er behov for virksomhedsspecifikke politikker på området, men har dog oprettet en whistleblowerordning, så eventuel uetisk adfærd eller lignende kan indrapporteres.

Koncernen har ikke haft sager indrapporteret til koncernens whistleblowerordning for 2023.

Anti-korruption og bestikkelse

Koncernens aktiviteter drives i Danmark, hvor korruption og bestikkelse er reguleret via lovgivningen og ikke anses for en væsentlig udfordring. Koncernen er dog af den opfattelse, at ingen form for korruption accepteres, samt at dette også gælder for koncernens samarbejdspartnere.

Koncernen hverken tilbyder eller modtager gaver eller invitationer, der på nogen måde kan antyde bestikkelse eller sætte spørgsmålstegn ved vores integritet. Medarbejderne er opmærksomme på at tage forholdsregler imod sådanne risici, og koncernen har ikke observeret forhold vedrørende dette.

Koncernen har ikke haft sager vedrørende anti-korruption og bestikkelse for 2023.

Udover ovenstående har ledelsen vurderet, at der ikke er behov for nedskrevne virksomhedsspecifikke politikker på området.

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen*Øverste ledelsesorgan*

Selskabet anser kønsdiversitet i bestyrelsen som værende vigtig for at sikre, at begge køn er repræsenteret og vil kunne styrke og bidrage til, at virksomheden ansues fra forskellige vinkler.

	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Antal medlemmer	6	*)	*)	*)	*)
Underrepræsenteret køn i %	17%	*)	*)	*)	*)
Måltal i %	29%	*)	*)	*)	*)
Årstal måltal forventes opfyldt	2026	*)	*)	*)	*)

*) Oversigten indeholder ikke oplysninger for 2022 og tidligere, jf. ÅRL § 99 b, stk. 7.

Status for opfyldelse af måltal

På nuværende tidspunkt består selskabets bestyrelse af 1 kvindeligt bestyrelsesmedlem ud af i alt 6 bestyrelsesmedlemmer (17%), hvilket er uændret i forhold til sidste år. Et element i opfyldelse af måltallet er, at ledelsen forventer at udvide bestyrelsen til 7 medlemmer inden udgangen af 2026.

Væsentlige handlinger foretaget i regnskabsåret for at opnå opfyldelse af måltallet

Koncernen ønsker en ligelig fordeling af mænd og kvinder i bestyrelsen, og koncernen har derfor i overensstemmelse med politikken gennemført følgende handlinger i året for at øge andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer:

- Opfordret begge køn til at opstille til bestyrelsesposter, som var på valg
- Ved udvælgelse og nominering af kandidater til bestyrelsen har selskabet udarbejdet en formel og gennemsigtig proces, der blandt andet tager højde for behovet for løbende at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen for at opnå det fastsatte måltal

- Lavet en række interne tiltag, der skal fremme kvindelige kandidaters incitament til at opsøge muligheden for at blive valgt ind i bestyrelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet i det øverste ledelsesorgan beregnes som andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer ud af den samlede bestyrelse. Det omfatter udelukkende bestyrelsesmedlemmer, som er valgt af generalforsamlingen. Medarbejderrepræsentanter medtages ikke.

Øvrige ledelsesniveauer

Øvrige ledelsesniveauer omfatter direktionen samt personer med personaleansvar, som refererer direkte til direktionen.

	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Antal ledere	9	*)	*)	*)	*)
Underrepræsenteret køn i %	33%	*)	*)	*)	*)

*) Oversigten indeholder ikke oplysninger for 2022 og tidligere, jf. ÅRL § 99 b, stk. 7.

Ligelig fordeling af køn

Selskabets øvrige ledelsesniveauer består af 3 kvinder (33%) og 6 mænd (67%), og kønsfordelingen anses derfor som ligelig. En ligelig kønsfordeling forventes fastholdt i fremtiden.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet på øvrige ledelsesniveauer beregnes som andelen af kvindelige ledere med personaleansvar ud af det samlede antal ledere med personaleansvar på de øvrige ledelsesniveauer.

Betalinger til myndigheder

Som følge af koncernens aktivitet er forbundet med udvinding af grus og råstofforekomster, kan koncernen oplyse at have foretaget følgende betalinger til offentlige myndigheder i 2023:

- skatter og afgifter på virksomhedens indtægt, produktion eller overskud, bortset fra skatter og afgifter på forbrug: t.DKK 4.125
- licensafgifter, lejeafgifter, adgangsgebyrer og andre vederlag for licenser eller koncessioner: t.DKK 1.120

Alle årets betalinger er alene foretaget til Skattestyrelsen.

Det bemærkes, at den betalte indkomstskat i året omfatter den samlede betalte indkomstskat for koncernens aktiviteter i 2023, idet det ikke er muligt at udskille den betalte indkomstskat isoleret til koncernens udvindingsaktivitet.

Dataetik

Uglehøj Holding koncernen har implementeret en dataetikpolitik, som gælder for både moderselskabet og de koncernforbundne selskaber, hvor Uglehøj Holding koncernen har afgørende indflydelse. Politikken forpligter alle medarbejdere og omfatter hele koncernen. Den beskriver Uglehøj Holding koncernens tilgang til indsamling, behandling, anvendelse, deling og sletning af data i ethvert aspekt af vores datahåndtering.

Baggrund

I en digital tidsalder er personoplysninger og data af større betydning end nogensinde før, og de behandles og opbevares i stigende omfang. Den voksende værdi og udbredelse af data stiller høje krav til organisationer og deres medarbejders evne til at håndtere data korrekt. Uglehøj Holding koncernen håndterer forskellige typer data og stræber efter at opretholde tilliden hos vores interessenter og omverdenen gennem vores etiske omgang med data.

Anvendelse

Etisk korrekt behandling af data og personoplysninger er afgørende for alle aspekter af Uglehøj Holding koncernens virksomhed. Vores dataetikpolitik tager udgangspunkt i de data og personoplysninger, vi besidder.

Vores dataetiske værdier

Uglehøj Holding koncernen opererer efter følgende dataetiske værdier:

- Vi praktiserer dataminimering som standard og beskytter og opbevarer kun nødvendige data.
- Vi arbejder for at undgå diskrimination baseret på køn, etnicitet eller fællesskab.
- Vi arbejder åbent og gennemsigtigt med data.
- Vi sikrer, at data ikke misbruges til at vildlede vores interessenter.
- Vi stræber efter at skabe maksimal værdi for vores brugere, både internt og eksternt.
- Vi investerer i de nødvendige kompetencer til at håndtere dataetiske dilemmaer.
- Vi forventer, at vores samarbejdspartnere behandler data i overensstemmelse med vores politik.

Når vi behandler data og implementerer teknologier, herunder nye, følger vi disse værdier og principper. Vi indsamler kun data, der er nødvendige for det angivne formål og overholder relevant lovgivning som GDPR. Vi designer teknologier med fokus på dataetik, inklusive korrekt og rettidig sletning af data i overensstemmelse med vores retningslinjer. Vi evaluerer konsekvenserne og risiciene ved nye aktiviteter, systemer og teknologier, før de implementeres. Vi respekterer intentioner, forventninger og forståelse hos de involverede parter og undgår brugen af data til uforenelige formål. Vi implementerer passende sikkerhedsforanstaltninger, både tekniske og

organisatoriske, og sikrer gennemsigtighed, især ved brug af algoritmer og automatiserede processer. Vi tager hensyn til menneskerettigheder og sikrer, at behandlingen af data er proportional i forhold til individets rettigheder.

Denne politik er tilgængelig for medarbejdere og interessenter på Uglehøj Holding koncernens intranet og hjemmeside. Beslutninger om databehandling og teknologiimplementering træffes af relevante ledere, der har kendskab til denne politik.

Ansvar og opfølgning

Eventuelle dataetiske dilemmaer i Uglehøj Holding koncernen skal diskuteres og vurderes af de ansvarlige parter, når de opstår. Vi foretager løbende evalueringer af vores indsats inden for dataetik og anvendelsen af ny teknologi for at vurdere, om ændringer i politikken eller procedurer er nødvendige.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK	
1	Nettoomsætning	451.884.084	419.361.398	0	0
	Andre driftsindtægter	3.180.148	4.515.559	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-235.518.642	-212.552.131	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-64.764.084	-64.268.298	-96.059	-184.549
	Bruttoresultat	154.781.506	147.056.528	-96.059	-184.549
2	Personaleomkostninger	-104.215.651	-93.469.834	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	50.565.855	53.586.694	-96.059	-184.549
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-33.824.490	-29.165.867	0	0
	Andre driftsomkostninger	-373.908	-69.939	0	0
	Resultat af primær drift	16.367.457	24.350.888	-96.059	-184.549
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.948.406	17.132.261
5	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.506.034	2.120.907	2.506.034	2.120.907
6	Andre finansielle indtægter	82.300	67.460	26.908	0
7	Andre finansielle omkostninger	-5.964.049	-3.263.471	-978.327	-612.740
	Resultat før skat	12.991.742	23.275.784	10.406.962	18.455.879
8	Skat af årets resultat	-2.431.765	-4.707.627	153.015	112.278
	Årets resultat	10.559.977	18.568.157	10.559.977	18.568.157
9	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	1.114.311	267.954	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	2.044.635	2.034.900	0	0
10	Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.158.946	2.302.854	0	0
	Grunde og bygninger	48.774.213	43.681.506	0	0
	Indretning af lejede lokaler	841.773	30.720	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	190.974.935	165.495.903	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	140.000	0	0	0
11	Materielle anlægsaktiver i alt	240.730.921	209.208.129	0	0
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	81.074.117	72.125.710
12	Kapitalandele i associerede virksomheder	15.450.854	15.944.820	15.450.854	15.944.820
13	Deposita	1.156.000	355.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	16.606.854	16.299.820	96.524.971	88.070.530
	Anlægsaktiver i alt	260.496.721	227.810.803	96.524.971	88.070.530
	Råvarer og hjælpematerialer	1.130.480	1.106.542	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.274.631	3.298.324	0	0
14	Varebeholdninger i alt	6.405.111	4.404.866	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	52.482.080	50.757.652	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	2.861.783	3.676.870
	Andre tilgodehavender	1.208.287	695.665	0	141.408
	Periodeafgrænsningsposter	1.786.926	2.024.582	0	0
	Tilgodehavender i alt	55.477.293	53.477.899	2.861.783	3.818.278
	Likvide beholdninger	945.566	1.095.137	24.322	83.722
	Omsætningsaktiver i alt	62.827.970	58.977.902	2.886.105	3.902.000
	Aktiver i alt	323.324.691	286.788.705	99.411.076	91.972.530

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
PASSIVER					
Note					
15	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.450.853	1.944.820	70.483.499	62.029.059
	Overført resultat	70.895.159	64.841.215	1.862.513	4.756.976
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	2.000.000	5.000.000	2.000.000
	Egenkapital i alt	77.471.012	68.911.035	77.471.012	68.911.035
16	Hensættelser til udskudt skat	8.423.682	8.700.685	0	0
17	Andre hensatte forpligtelser	1.571.324	1.374.118	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	9.995.006	10.074.803	0	0
18	Gæld til realkreditinstitutter	6.428.977	7.104.160	0	0
18	Gæld til øvrige kreditinstitutter	13.795.221	14.438.841	0	0
18	Leasingforpligtelser	114.793.507	98.445.326	0	0
18	Deposita	87.500	87.500	0	0
18	Anden gæld	4.203.951	7.442.590	2.263.553	3.411.730
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	139.309.156	127.518.417	2.263.553	3.411.730
18	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	32.789.036	28.265.536	1.400.000	1.400.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	13.703.363	4.232.025	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	37.366.898	34.936.661	24.351	24.348
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	14.958.450	13.821.583
	Deposita	34.200	34.200	0	0
	Selskabsskat	1.983.228	3.257.310	1.983.228	3.257.310
	Anden gæld	10.672.792	9.558.718	1.310.482	1.146.524
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	96.549.517	80.284.450	19.676.511	19.649.765
	Gældsforpligtelser i alt	235.858.673	207.802.867	21.940.064	23.061.495
	Passiver i alt	323.324.691	286.788.705	99.411.076	91.972.530
19	Eventualforpligtelser				
20	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
21	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	125.000	1.944.820	64.841.215	2.000.000	68.911.035
Betalt udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-493.967	6.053.944	5.000.000	10.559.977
Saldo pr. 31.12.23	125.000	1.450.853	70.895.159	5.000.000	77.471.012

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	125.000	62.029.059	4.756.976	2.000.000	68.911.035
Betalt udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	8.454.440	-2.894.463	5.000.000	10.559.977
Saldo pr. 31.12.23	125.000	70.483.499	1.862.513	5.000.000	77.471.012

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	10.559.977	18.568.157
22 Reguleringer	38.373.445	31.707.560
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.000.245	-305.745
Tilgodehavender	-2.800.394	-13.221.195
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.430.237	6.618.605
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.114.069	0
Andre hensatte forpligtelser	197.206	-281.151
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	47.874.295	43.086.231
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	82.300	67.460
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-5.964.049	-3.263.471
Betalt selskabsskat	-3.982.850	-1.345.872
Pengestrømme fra driften	38.009.696	38.544.348
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.173.399	-2.229.480
Køb af materielle anlægsaktiver	-73.496.106	-70.380.978
Salg af materielle anlægsaktiver	9.724.651	8.281.664
Modtaget udbytte	3.000.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-61.944.854	-64.328.794
Betalt udbytte	-2.000.000	-457.600
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	3.437.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-669.653	-636.211
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	62.154.444	50.519.256
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-3.699.511	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-28.761.054	-26.059.782
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-3.238.639	-295.727
Pengestrømme fra finansiering	23.785.587	26.506.936
Årets samlede pengestrømme	-149.571	722.490
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.095.137	372.647
Likvide beholdninger ved årets slutning	945.566	1.095.137
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	945.566	1.095.137
I alt	945.566	1.095.137

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK

1. Nettoomsætning

Der gives nedenfor oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og geografiske markeder. Segmentoplysningerne er udarbejdet i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis og følger selskabets interne økonomistyring.

Nettoomsætningen fordeles sig således på aktiviteter:

Omsætning, transport	405.032.888	369.867.572	0	0
Omsætning, råstofindvinding	46.851.197	49.493.827	0	0
I alt	451.884.085	419.361.399	0	0

Nettoomsætningen fordeles sig således på geografiske markeder:

Omsætning, Danmark	451.884.085	419.361.399	0	0
I alt	451.884.085	419.361.399	0	0

2. Personaleomkostninger

Lønninger	90.898.050	83.137.623	0	0
Pensioner	8.526.272	6.777.042	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.788.308	1.430.546	0	0
Andre personaleomkostninger	3.003.021	2.124.623	0	0
I alt	104.215.651	93.469.834	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	172	159	0	0
--	-----	-----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.652.303	1.646.337	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	262.250	236.500	27.250	25.000
Skatterådgivning	0	14.250	0	0
Andre ydelser	135.750	135.300	0	1.500
I alt	398.000	386.050	27.250	26.500

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	8.948.406	17.202.192
Tab ved salg af tilknyttede virksomheder	0	0	0	-69.931
I alt	0	0	8.948.406	17.132.261

5. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	2.506.034	2.120.907	2.506.034	2.120.907
I alt	2.506.034	2.120.907	2.506.034	2.120.907

6. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	45.432	60.714	305	0
Valutakursreguleringer	0	199	0	0
Øvrige finansielle indtægter	36.868	6.547	26.603	0
I alt	82.300	67.460	26.908	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
7. Finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	568.937	349.156
Renteomkostninger i øvrigt	5.727.500	3.021.919	346.191	233.062
Valutakursreguleringer	5	17	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	236.544	241.535	63.199	30.522
I alt	5.964.049	3.263.471	978.327	612.740

8. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	2.731.228	3.502.311	-130.555	-174.559
Årets regulering af udskudt skat	-277.003	1.143.035	0	0
Regulering af skat fra tidligere år	-22.460	62.281	-22.460	62.281
I alt	2.431.765	4.707.627	-153.015	-112.278

9. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-493.967	1.944.820	8.454.440	18.878.774
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	2.000.000	5.000.000	2.000.000
Overført resultat	6.053.944	14.623.337	-2.894.463	-2.310.617
I alt	10.559.977	18.568.157	10.559.977	18.568.157

10. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede	Udviklingsprojekter under udførelse
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	2.533.007	2.034.900
Tilgang i året	1.163.664	9.735
Kostpris pr. 31.12.23	3.696.671	2.044.635
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-2.265.055	0
Afskrivninger i året	-317.305	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-2.582.360	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	1.114.311	2.044.635

Udviklingsprojekter under udførelse omfatter omkostninger til udvikling af nye programmer, som pr. balancedagen endnu ikke er færdiggjort og forventes implementeret i løbet af 2025.

De aktiverede omkostninger sammensætter sig af eksterne omkostninger.

11. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.23	50.993.299	51.200	252.981.732	0
Tilgang i året	7.076.357	852.004	65.427.745	140.000
Afgang i året	0	0	-23.704.711	0
Kostpris pr. 31.12.23	58.069.656	903.204	294.704.766	140.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-7.311.795	-20.480	-87.485.831	0
Afskrivninger i året	-1.983.648	-40.951	-31.482.585	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	15.238.585	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-9.295.443	-61.431	-103.729.831	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	48.774.213	841.773	190.974.935	140.000
Modervirksomhed:				
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23	0	0	147.161.882	0

12. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	14.000.000
Kostpris pr. 31.12.23	0	14.000.000
Opskrivninger pr. 01.01.23	0	1.944.820
Afskrivninger på goodwill	0	-933.410
Årets resultat fra kapitalandele	0	3.439.444
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-3.000.000
Opskrivninger pr. 31.12.23	0	1.450.854
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	15.450.854
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.23 med	0	7.311.720
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	12.041.472	14.000.000
Kostpris pr. 31.12.23	12.041.472	14.000.000
Opskrivninger pr. 01.01.23	60.084.239	1.944.820
Afskrivninger på goodwill	0	-933.410
Årets resultat fra kapitalandele	8.948.406	3.439.444
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-3.000.000
Opskrivninger pr. 31.12.23	69.032.645	1.450.854
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	81.074.117	15.450.854
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.23 med	0	7.311.720

12. Kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
Frede Andersen & Søn A/S, Næstved	100%	55.957.326	6.474.705
Dansk Miljø og Genbrug ApS, Næstved	100%	19.953.380	781.903
Forlev A/S, Slagelse	100%	5.163.415	1.691.799
Associerede virksomheder:			
Næstved Sten og Grus ApS, Næstved	50%	11.462.532	3.125.459
FS Grusindustri ApS, Næstved	50%	4.815.734	3.753.428

13. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.23	355.000
Tilgang i året	801.000
Kostpris pr. 31.12.23	1.156.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	1.156.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

14. Varebeholdninger

Årets renter indregnet i kostprisen	210.985	0	0	0
-------------------------------------	---------	---	---	---

15. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	125	125.000
I alt		125.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

16. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	8.700.685	7.557.650	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-277.003	1.143.035	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.23	8.423.682	8.700.685	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	423.394	418.917	0	0
Materielle anlægsaktiver	8.067.849	8.248.952	0	0
Tilgodehavender	302.830	351.567	0	0
Hensatte forpligtelser	-422.689	-302.306	0	0
Gældsforpligtelser	52.298	-16.445	0	0
I alt	8.423.682	8.700.685	0	0

17. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Retableringsforpligtelser	Andre hensatte forpligtelser		
Koncern:				
Forpligtelser pr. 01.01.23	1.198.692	175.426		
Anvendt i året	-115.272	-175.426		
Hensat i året	487.902	0		
Forpligtelser pr. 31.12.23	1.571.322	0		
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	1.571.322	1.198.692	0	0
Kortfristede forpligtelser	0	175.426	0	0
I alt	1.571.322	1.374.118	0	0

18. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	694.326	3.327.037	7.123.303	7.792.956
Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.277.213	3.276.555	18.072.434	18.014.678
Leasingforpligtelser	26.417.497	14.964.390	141.211.004	121.046.229
Deposita	0	0	87.500	87.500
Anden gæld	1.400.000	0	5.603.951	8.842.590
I alt	32.789.036	21.567.982	172.098.192	155.783.953
Modervirksomhed:				
Anden gæld	1.400.000	0	3.663.553	4.811.730
I alt	1.400.000	0	3.663.553	4.811.730

19. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 3-48 måneder og en samlet restforpligtelse på t.DKK 8.319 (2022: t.DKK 11.921).

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet garantier på t.DKK 5.512 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 30.855.

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.

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.824 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis
regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 35.420.

Til sikkerhed for selskabets samlede kreditfaciliteter hos kreditinstitutter er afgivet pantebreve på
nom. t.DKK 31.587 i selskabets ejendomme med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 38.011, samt
virksomhedspant på nom. t.DKK 20.000.

Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.23 følgende aktiver med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK
179.906: Varebeholdning, immaterielle rettigheder, driftsinventar og tilgodehavender fra salg og
tjenesteydelser.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

21. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2023	2022
	DKK	DKK

22. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-1.632.433	-3.241.038
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	33.824.490	29.165.867
Andre driftsomkostninger	373.908	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-2.506.034	-2.120.907
Finansielle indtægter	-82.300	-67.460
Finansielle omkostninger	5.964.049	3.263.471
Skat af årets resultat	2.431.765	4.707.627
I alt	38.373.445	31.707.560

23. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store 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.

23. 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 leasingydelser, 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.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

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

Indtægter fra 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:

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	5	0
Bygninger	25-50	0-20
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15	0-20

Grunde afskrives ikke.

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

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle 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.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. 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.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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".

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver*

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".

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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.

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.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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.

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 kapitalandele. 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 kapitalandele 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.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 10 år for kapitalandele i associerede virksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

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.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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).

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reableringsforpligtelser, 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.

For aktiver, hvis anskaffelse, opførelse eller brug medfører en forpligtelse til nedrivning af aktivet, fjernelse eller reablering efter endt brug, indregnes de skønnede omkostninger hertil som en hensat forpligtelse. De skønnede omkostninger indregnes i kostprisen for aktivet.

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.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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.