

UGM-HOLDING ApS

Plutovej 7
8722 Hedensted

CVR-nr. 29176124

Årsrapport for 2021

16. regnskabsår

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

Uffe Gramm Mogensen
Dirigent



Kreston er et samarbejde mellem
uafhængige statsautoriserede revisorer

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Virksomhedsoplysninger	8
Ledelsesberetning	9
Hoved- og nøgletal	10
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

UGM-HOLDING ApS

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 for UGM-HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 6. maj 2022

Direktion

Uffe Gramm Mogensen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i UGM-HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for UGM-HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, samt om 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 og 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.

UGM-HOLDING ApS

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hedensted, 6. maj 2022

Revisionsfirmaet Rathmann & Mortensen
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 27521975

Tommy Rathmann
Registreret revisor
mne16440

UGM-HOLDING ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	UGM-HOLDING ApS Plutovej 7 8722 Hedensted
E-mail	ugm@gm-plast.dk
CVR-nr.	29176124
Stiftelsesdato	11. november 2005
Regnskabsår	1. januar 2021 - 31. december 2021
Direktion	Uffe Gramm Mogensen, Direktør
Revisor	Revisionsfirmaet Rathmann & Mortensen Godkendt Revisionsanpartsselskab Vejlevej 23A 8722 Hedensted
CVR-nr.	27521975
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S
Generalforsamling	Generalforsamlingen afholdes den 31. maj 2022 .

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter består i salg af plastrør til tele- og elsektoren, byggeri og industri. Koncernens produkter sælges hovedsageligt på eksportmarkederne i Skandinavien, EU-landene, USA, Rusland og Mellem- og Fjernøsten.

UGM-HOLDING ApS væsentligste aktiviteter består i at primært være et holdingselskab med sekundære aktiviteter indenfor finansiering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 udviser et resultat på kr. 20.277.265, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en balancesum på kr. 189.090.494, og en egenkapital på kr. 150.460.836.

Det er hovedsageligt højere indtjening på en voksende eksport, som er betydet, at bruttfortjenesten er blevet højere. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

I løbet af regnskabsåret er der arbejdet på at styrke selskabets position igennem datterselskabet i Tyskland. Den fremtidige ekspansion med handel vil hovedsagelig foregå i datterselskabet i udlandet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Driftsrisici og markedsrisici

Selskabet har i fornødent omfang indgået langtidsaftaler på råvarer, med henblik på at sikre en stabil forsyning, og derfor er risikoforholdene i den forbindelse uændrede.

Valutarisici

Aktiviteterne i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækning sker primært via valutaforretninger til afdækning af den forventede omsætning og indkøb indenfor de førstkomende 12 måneder i de relevante valutaer. Der indgås ikke spekulative valuta- og aktiehandler.

Renterisici

Da den rentebærende nettogæld udgør et uvæsentlig beløb, vil ændringer i renteniveauet have en uvæsentlig direkte effekt på indtjeningen.

Strategi

Det er koncernens strategi at udvikle, producere og levere kvalitetsprodukter indenfor plastrør. Via denne strategi er det GM Plast A/S` målsætning at skabe et overskud til selskabets aktionærer, som overstiger aktionærernes krav til forrentning af deres investering. Desuden er strategien, at der udbetales udbytte af overskydende kapitalressourcer, som ikke kan bruges til forretningsmæssig udvikling.

Miljøforhold

Selskabet har udarbejdet en samlet strategi for miljøarbejdet.

Til styring af de miljømæssige forhold er der i denne forbindelse blevet udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del i selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Hoved- og nøgletal

Koncern og modervirksomheds udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

	2021	2020	2019	2018	2017
Koncern					
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste (t.kr.)	24.089	51.608	19.433	20.071	16.173
Driftsresultat før afskrivninger (t.kr.)	20.494	50.851	19.433	20.071	16.173
Driftsresultat (t.kr.)	20.197	50.848	19.433	20.071	16.147
Finansielle poster, netto (t.kr.)	5.434	17.812	9.051	2.166	5.245
Årets resultat (t.kr.)	20.277	57.553	24.315	17.833	17.877
Resultat minoritetsinteresser (t.kr.)	-904	1.307	-214	531	347
Balance					
Aktiver (t.kr.)	189.090	163.443	100.031	79.654	86.687
Heraf investeret i materielle anlægsaktiver (t.kr.)	4.263	81	0	0	58
Egenkapital (t.kr.)	150.461	142.380	94.171	70.072	54.239
Pengestrømme					
Driftsaktivitet (t.kr.)	-32.956	34.710	27.347	8.200	1.231
Investeringsaktivitet (t.kr.)	-1.263	8.319	0	0	58
Finansieringsaktivitet (t.kr.)	-15.380	-6.085	-300	-2.000	-1.000
Årets forskudning i likvider (t.kr.)	-49.599	36.944	27.047	6.200	289
Nøgletal					
Afkastgrad % (driftsresultat i % af gns. balancesum)	11,5	37,9	21,6	24,1	24,4
Egenkapitalandel / Soliditetsgrad % (egenkapital i % af aktiver ultimo)	79,6	86,4	94,1	88	62,6
Forrentning af egenkapital % (resultat før skat i % af gns. egenkapital)	17,5	57,3	29,8	35,8	46,8
Antal ansatte	10	1	0	0	0

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for UGM-HOLDING ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

Resultatopgørelsen for udenlandske tilknyttede- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværende med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af nettoinvestering i udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden UGM-HOLDING ApS og dattervirksomheder, hvori UGM-HOLDING ApS direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammenlægges regnskabsposterne i moderselskabet med de tilsvarende poster i datterselskabet. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

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

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede tilknyttede virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostpris og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

Positive forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændringer i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

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

Segmentoplysninger

Segmentoplysninger vedrørende nettoomsætningen er udeladt i henhold til skadesklausulen i årsregnskabslovens § 96, stk. 1 og af konkurrencemæssige hensyn.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdningerne.

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, renter pengeinstitutter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen. Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

	Brugstid
Bygninger:	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:	5 år

Der afskrives ikke på grunde.

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdismetode.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede og associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Varebeholdninger

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skatteaktiver måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skatteforpligtelser

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

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

Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Bruttoresultat		24.088.971	51.606.459	115.779	161.364
Personaleomkostninger	1	-3.594.986	-755.889	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-297.158	-2.265	-13.476	0
Driftsresultat		20.196.827	50.848.305	102.303	161.364
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		5.959.984	18.135.256	22.337.917	56.140.848
Andre finansielle indtægter	2	0	14.755	131.345	1.224
Finansielle omkostninger		-526.261	-337.528	-343.232	-124.146
Resultat før skat		25.630.550	68.660.788	22.228.333	56.179.290
Skat af årets resultat	3	-5.353.285	-11.107.592	-11.044	-8.734
Årets resultat		20.277.265	57.553.196	22.217.289	56.170.556
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		400.000	11.380.000	0	10.000.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	4.000.000	0	4.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.959.985	9.735.255	-22.462.083	36.975.848
Minoritetsinteresser		-904.497	1.307.443	0	0
Overført resultat		17.821.777	31.130.498	44.679.372	5.194.708
Resultatdisponering		20.277.265	57.553.196	22.217.289	56.170.556

Balance 31. december 2021

	Note	Koncern 2021 kr.	2020 kr.	Moderselskab 2021 kr.	2020 kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger	4	6.039.024	3.031.000	6.039.024	3.031.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	1.665.214	707.249	0	0
Materielle anlægsaktiver		7.704.238	3.738.249	6.039.024	3.031.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6, 7	0	0	37.853.700	63.275.767
Kapitalandele i associerede virksomheder	7, 8	39.485.674	36.525.689	39.485.674	36.525.689
Finansielle anlægsaktiver		39.485.674	36.525.689	77.339.374	99.801.456
Anlægsaktiver		47.189.912	40.263.938	83.378.398	102.832.456
Fremstillede varer og handelsvarer		93.968.301	21.148.265	0	0
Forudbetalinger for varer		3.672.241	316.497	0	0
Varebeholdninger		97.640.542	21.464.762	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.421.335	21.881.917	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	63.993.815	3.519.580
Tilgodehavende selskabsskat		0	0	0	7.368.266
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	5.374.908	0
Andre tilgodehavender		2.532.137	9.117.606	2.060.567	3.117.606
Periodeafgrænsningsposter	9	620	68.208	0	0
Tilgodehavender		14.954.092	31.067.731	71.429.290	14.005.452
Likvide beholdninger		29.305.948	75.587.005	17.662.723	33.612.854
Omsætningsaktiver		141.900.582	128.119.498	89.092.013	47.618.306
Aktiver		189.090.494	168.383.436	172.470.411	150.450.762

Balance 31. december 2021

	Note	Koncern 2021 kr.	2020 kr.	Moderselskab 2021 kr.	2020 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		30.785.194	27.825.209	68.002.444	90.464.527
Overført resultat		118.002.475	100.181.517	83.601.571	38.922.199
Udbytte for regnskabsåret		400.000	11.380.000	0	10.000.000
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000	0	4.000.000
Minoritetsinteresser		1.148.167	2.052.664	0	0
Egenkapital		150.460.836	145.564.390	151.729.015	143.511.726
Hensættelser til udskudt skat		58.399	51.964	14.718	0
Hensatte forpligtelser		58.399	51.964	14.718	0
Gæld til banker		3.322.123	4.151	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.994.616	9.931.917	25.000	20.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	7.771.261	6.828.394
Selskabsskat		2.866.665	3.887.874	3.427.234	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		6.557.655	8.912.940	3.672.983	59.942
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		5.830.200	30.200	5.830.200	30.200
Kortfristede gældsforpligtelser		38.571.259	22.767.082	20.726.678	6.939.036
Gældsforpligtelser		38.571.259	22.767.082	20.726.678	6.939.036
Passiver		189.090.494	168.383.436	172.470.411	150.450.762
Eventualforpligtelser	10				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11				
Nærtstående parter	12				

UGM-HOLDING ApS

Egenkapitalopgørelsen

Moderselskab

	Virksomheds kapital	Reserve for netto opskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	Ekstra- ordinært udbytte for udbytte for året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	90.464.527	38.922.199	10.000.000	4.000.000	0	143.511.726
Betalt udbytte	0	0	0	-10.000.000	-4.000.000	0	-14.000.000
Årets resultat	0	-22.462.083	44.679.372	0	0	0	22.217.289
Egenkapital 31. december 2021	125.000	68.002.444	83.601.571	0	0	0	151.729.015

Koncern

	Virksomheds kapital	Reserve for netto opskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	Ekstra- ordinært udbytte for udbytte for året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	27.825.209	100.181.517	11.380.000	4.000.000	2.052.664	145.564.390
Betalt udbytte	0	0	0	-11.380.000	-4.000.000	0	-15.380.000
Valutakursregulering finansielle anlægsaktiver	0	0	-819	0	0	0	-819
Årets resultat	0	2.959.985	17.821.777	400.000	0	-904.497	20.277.265
Egenkapital 31. december 2021	125.000	30.785.194	118.002.475	400.000	0	1.148.167	150.460.836

Anpartskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Anpartskapitalen består af 1 anpart af nominelt kr. 125.000. Ingen aktie er tillagt særlige rettigheder.

Pengestrømsopgørelse

	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat	20.277.265	57.553.196
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	297.158	2.265
Regulering af andel i associeret virksomheds resultat efter skat	-5.959.984	-18.135.256
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	0	-14.755
Regulering af renteudgifter og lignende udgifter	526.261	337.528
Regulering af skat af årets resultat	5.350.524	11.024.256
Regulering af udskudt skat	2.761	83.336
Ændring i varebeholdninger	-76.175.780	-2.725.225
Ændring i tilgodehavender	9.460.582	-14.024.584
Ændring i leverandørgæld mv.	10.062.699	5.428.950
Andre ændringer i driftskapital	9.294.309	2.880.546
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	-26.864.205	42.410.257
Renteindbetalinger og lignende	0	14.755
Renteudbetalinger og lignende	-526.261	-337.528
Pengestrømme fra ordinær drift	-27.390.466	42.087.484
Betalt selskabsskat	-5.565.416	-7.377.000
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-32.955.882	34.710.484
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.263.147	-81.412
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder	3.000.000	8.400.000
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-1.263.147	8.318.588
Udbetalt udbytte	-15.380.000	-6.085.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-15.380.000	-6.085.000
Ændringer i likvider	-49.599.029	36.944.072
Likvider, primo	75.582.854	38.638.782
Likvider, ultimo	25.983.825	75.582.854
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	29.305.948	75.587.005
Kortfristet gæld til banker	-3.322.123	-4.151
Likvider i alt	25.983.825	75.582.854

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	3.074.954	752.554	0	0
Andre omkostninger til social sikring	520.032	3.335	0	0
	3.594.986	755.889	0	0
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>				
	0	0	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	11	1		0
2. Andre finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	0	14.755	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	131.345	1.224
	0	14.755	131.345	1.224
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	5.350.524	11.024.256	0	8.734
Regulering udskudt skat	2.761	83.336	11.044	0
	5.353.285	11.107.592	11.044	8.734
4. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	3.031.000	3.031.000	3.031.000	3.031.000
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.021.500	0	3.021.500	0
Kostpris ultimo	6.052.500	3.031.000	6.052.500	3.031.000
Årets afskrivninger	-13.476	0	-13.476	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-13.476	0	-13.476	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.039.024	3.031.000	6.039.024	3.031.000
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	709.514	628.102	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.241.647	81.412	0	0
Kostpris ultimo	1.951.161	709.514	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-2.265	0	0	0
Årets afskrivninger	-283.682	-2.265	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-285.947	-2.265	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.665.214	707.249	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			606.250	606.250
Tilgang i årets løb			30.200	30.200
Kostpris ultimo			636.450	636.450
Opskrivninger primo			62.639.317	35.398.725
Årets resultat			-25.422.067	27.240.592
Opskrivninger ultimo			37.217.250	62.639.317
Regnskabsmæssig værdi ultimo			37.853.700	63.275.767

7. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Koncern

Moderselskab

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
Fiberpowertech ApS	Hedensted	100,00
Fiber 41 ApS	Hedensted	100,00
BreitbandTechnik Deutschland GmbH	Flensburg	100,00
CCS Cyber Crime Solutions ApS	Hedensted	100,00
Cable 77 Danmarl ApS	Hedensted	90,00

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
GM Plast A/S	Hedensted	30,00
Investeringselskabet af 30/5 1995 A/S	Hedensted	30,00

8. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	8.700.480	8.700.480	8.700.480	8.700.480
Kostpris ultimo	8.700.480	8.700.480	8.700.480	8.700.480
Opskrivninger primo	27.825.209	18.089.953	27.825.209	18.089.953
Årets resultat	2.959.985	9.735.256	2.959.985	9.735.256
Opskrivninger ultimo	30.785.194	27.825.209	30.785.194	27.825.209
Regnskabsmæssig værdi ultimo	39.485.674	36.525.689	39.485.674	36.525.689

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring	620	68.208	0	0
Saldo ultimo	620	68.208	0	0

Noter

Koncern		Moderselskab	
2021	2020	2021	2020

10. Eventualforpligtelser

Der påhviler koncernen almindelig garanti på solgte produkter.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

12. Nærtstående parter

UGM Holding ApSs nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen.

- Uffe Gramm Mogensen, Alrøesvej 10, 7120 Vejle Øst

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:

- Fiberpowertech ApS, Plutovej 7, 8722 Hedensted

- Fiber 41 ApS, Plutovej 7, 8722 Hedensted

- Breitbandtechnik Deutschland GmbH, Lise-Meitner-str. 2, DE 24941 Flensburg, Tyskland

- Cable 77 Danmark ApS, Plutovej 7, 8722 Hedensted

- CCS Cyber Crine Solutions ApS, Mosetoften 20, 8722 Hedensted

Ovennævnte selskaber er medtaget i koncernregnskabet.

I årets løb har der været mellemregningskonti. Konriene er forrentet på markedsvilkår.