
VVS Søberg A/S

Lysbjergvej 6, Hammelev, 6500 Vojens

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 25 48 55 48

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6/6 2016

Jesper Aabenhus
Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for VVS Søberg A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 26. maj 2016

Direktion

Kjeld Søberg

Bestyrelse

Kent Nielsen
formand

Hans Struck

Kjeld Søberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i VVS Søberg A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for VVS Søberg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Trekantområdet, den 26. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

VVS Søberg A/S
Lysbjergvej 6
Hammelev
6500 Vojens

Telefon: 70 22 61 60

Telefax: 70 22 61 66

Hjemmeside: www.soeberg.dk

CVR-nr.: 25 48 55 48

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Haderslev

Bestyrelse

Kent Nielsen, formand
Hans Struck
Kjeld Søberg

Direktion

Kjeld Søberg

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S
Nørregade 30
6100 Haderslev

Hoved- og nøgletal

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

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	56.491	49.005	43.710	34.953	29.438
Resultat af ordinær primær drift	1.246	2.433	1.620	-1.764	732
Resultat før finansielle poster	1.889	2.647	2.324	-504	1.757
Resultat af finansielle poster	-602	-668	-685	-666	-586
Årets resultat	1.120	1.406	1.096	-906	856
Balance					
Balancesum	50.359	40.175	40.925	45.848	39.187
Egenkapital	11.837	10.717	9.311	8.215	8.121
Investering i materielle anlægsaktiver	9.164	6.360	2.942	2.513	4.248
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	3,8%	6,6%	5,7%	-1,1%	4,5%
Soliditetsgrad	23,5%	26,7%	22,8%	17,9%	20,7%
Forrentning af egenkapital	9,9%	14,0%	12,5%	-11,1%	11,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive VVS-virksomhed samt anden efter ledelsens skøn hermed forbundet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 1.120.121, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 11.837.129.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at selskabet vil opnå et pænt positivt resultat for 2016.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		56.491.046	49.004.559
Personaleomkostninger	1	-50.157.979	-41.974.334
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-4.443.836	-4.383.511
Resultat før finansielle poster		1.889.231	2.646.714
Finansielle indtægter	3	29.550	56.133
Finansielle omkostninger	4	-631.335	-724.071
Resultat før skat		1.287.446	1.978.776
Skat af årets resultat	5	-167.325	-573.151
Årets resultat		1.120.121	1.405.625

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		1.120.121	1.405.625
		1.120.121	1.405.625

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Goodwill		2.332.971	1.044.744
Immaterielle anlægsaktiver	6	2.332.971	1.044.744
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		15.301.953	10.512.311
Indretning af lejede lokaler		893.117	1.138.798
Materielle anlægsaktiver	7	16.195.070	11.651.109
Andre værdipapirer og kapitalandele		633.994	627.518
Deposita		374.480	181.008
Finansielle anlægsaktiver	8	1.008.474	808.526
Anlægsaktiver		19.536.515	13.504.379
Færdigvarer og handelsvarer		2.255.150	1.810.000
Aktiver bestemt for salg		1.534.601	1.534.601
Varebeholdninger		3.789.751	3.344.601
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.745.808	13.660.325
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	5.292.704	4.461.033
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		453.693	3.384.250
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		686.769	661.769
Andre tilgodehavender		481.978	601.639
Selskabsskat		972.512	110.417
Periodeafgrænsningsposter		356.539	292.513
Tilgodehavender		26.990.003	23.171.946
Likvide beholdninger		42.409	154.052
Omsætningsaktiver		30.822.163	26.670.599
Aktiver		50.358.678	40.174.978

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		667.000	667.000
Overført resultat		11.170.129	10.050.008
Egenkapital	10	11.837.129	10.717.008
Hensættelse til udskudt skat	11	2.644.519	1.754.682
Hensatte forpligtelser		2.644.519	1.754.682
Gæld til realkreditinstitutter		1.533.000	1.533.000
Kreditinstitutter		0	694.839
Leasingforpligtelser		4.368.611	3.725.307
Langfristede gældsforpligtelser	12	5.901.611	5.953.146
Kreditinstitutter	12	727.686	946.176
Leasingforpligtelser	12	1.487.820	1.052.128
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.116.513	2.894.523
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.808.553	9.511.296
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.628.623	892.989
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	17.576
Anden gæld		7.206.224	6.315.454
Periodeafgrænsningsposter		0	120.000
Kortfristede gældsforpligtelser		29.975.419	21.750.142
Gældsforpligtelser		35.877.030	27.703.288
Passiver		50.358.678	40.174.978
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	41.684.493	35.305.358
Pensioner	5.314.750	4.645.513
Andre omkostninger til social sikring	1.177.263	760.501
Andre personaleomkostninger	1.981.473	1.262.962
	50.157.979	41.974.334
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	111	108
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktion og bestyrelse ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	376.073	320.231
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.067.763	3.663.280
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	400.000
	4.443.836	4.383.511
Goodwill	376.073	320.231
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.684.668	3.325.630
Indretning af lejede lokaler	383.095	337.650
Bygninger	0	400.000
	4.443.836	4.383.511
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	2.564	27.456
Andre finansielle indtægter	26.986	28.677
	29.550	56.133

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	43.935	24.932
Andre finansielle omkostninger	587.400	699.139
	631.335	724.071
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-722.512	398.983
Årets udskudte skat	889.837	174.168
	167.325	573.151
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	302.550	484.800
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	45.083	163.018
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-180.308	-74.667
	167.325	573.151

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	2.341.329
Tilgang i årets løb	1.664.300
	<u>4.005.629</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.296.585
Årets afskrivninger	376.073
	<u>1.672.658</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.332.971</u>
Afskrives over	<u>5 - 10 år</u>

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	20.210.078	3.304.387
Tilgang i årets løb	9.026.980	137.414
Afgang i årets løb	-5.359.225	0
Kostpris 31. december	<u>23.877.833</u>	<u>3.441.801</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	9.697.767	2.165.589
Årets afskrivninger	3.684.668	383.095
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-4.806.555	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>8.575.880</u>	<u>2.548.684</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>15.301.953</u>	<u>893.117</u>
Afskrives over	<u>2 - 5 år</u>	<u>2 - 10 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>6.981.262</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	625.685	181.008
Tilgang i årets løb	6.227	193.472
Kostpris 31. december	<u>631.912</u>	<u>374.480</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.833	0
Årets værdireguleringer	249	0
Værdireguleringer 31. december	<u>2.082</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>633.994</u>	<u>374.480</u>
	2015 DKK	2014 DKK

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	65.969.267	34.189.323
Modtagne acontobetalinge	<u>-60.676.563</u>	<u>-29.728.290</u>
	<u>5.292.704</u>	<u>4.461.033</u>

10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	667.000	10.050.008	10.717.008
Årets resultat	<u>0</u>	<u>1.120.121</u>	<u>1.120.121</u>
Egenkapital 31. december	<u>667.000</u>	<u>11.170.129</u>	<u>11.837.129</u>

Selskabskapitalen består af aktier à nominelt DKK 1.000 eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
11 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	59.533	35.639
Materielle anlægsaktiver	704.224	587.524
Tilgodehavender	1.913.586	1.168.368
Låneomkostninger	-32.824	-36.849
	2.644.519	1.754.682

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015	2014
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	1.533.000	1.533.000
Langfristet del	1.533.000	1.533.000
Inden for 1 år	0	0
	1.533.000	1.533.000
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	0	694.839
Langfristet del	0	694.839
Inden for 1 år	628.125	946.176
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	99.561	0
Kortfristet del	727.686	946.176
	727.686	1.641.015

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2015	2014
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	4.368.611	3.725.307
Langfristet del	4.368.611	3.725.307
Inden for 1 år	1.487.820	1.052.128
	5.856.431	4.777.435

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leasing og lejeforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	134.302	0
Mellem 1 og 5 år	152.850	0
	287.152	0

Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontrakternes udløb

	183.671	0
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 / 6 mdr., årlig leje	78.000	78.000
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 10 / 22 mdr., årlig leje	207.000	203.000
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 34 / 46 mdr., årlig leje	1.185.000	1.116.000
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 24 / 0 mdr., årlig leje	260.000	0
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 / 3 mdr., årlig leje	18.000	18.000
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 1 / 0 mdr., årlig leje	117.000	0

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger til salg	1.534.601	1.534.601
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:		
Ejerpantebrev på TDKK 8.000, der giver pant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varebeholdning, immaterielle samt materielle anlægsaktiver. Desuden er givet sikkerhed i sikringskonto samt sikkerhedsdepot med værdipapirer. I alt til en samlet regnskabsmæssig værdi af	37.840.806	26.998.724
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for ejerforening med DKK 40.000:		
Grunde og bygninger til salg	1.534.601	1.534.601

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Søberg Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat m.m. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der er afgivet selvskyldnerkaution for de tilknyttede virksomheder Sydgas ApS', Energi og Miljø Vojens A/S' og Haderslev Entreprenseselskab ApS' mellemværende med Nordea maksimeret til TDKK 850.

Selskabet har indgået arbejds- og tilbudsgarantiforpligtelser 31. december 2015 for i alt TDKK 19.399.

Noter til årsregnskabet

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

KK Holding, Vojens A/S, Lysbjergvej 6, Hammelev, 6500 Vojens	Moderselskab
Søberg Holding ApS, Lysbjergvej 6, Hammelev, 6500 Vojens	Ultimativ moderselskab
Kjeld Søberg, Vibevej 11C, Vedsted, 6500 Vojens	Hovedanpartshaver i ultimativ moderselskab

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

KK Holding, Vojens A/S, Lysbjergvej 6, Hammelev, 6500 Vojens

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab, Søberg Holding ApS, Lysbjergvej 6, Hammelev, 6500 Vojens, CVR-nr. 27 50 49 57 .

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for VVS Søberg A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Regnskabspraksis

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, garantiprovisioner, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske, koncernforbundne virksomheder. Skatteeffekten af sambeskattningen med de koncernforbundne virksomheder fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 - 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der indregnes ikke renter.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	2 - 10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke børsnoterede anparter samt gældsbeholdninger som optages til kostpris.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende leasing, vægtafgifter, abonnementer m.m.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$