
Søberg Holding ApS

Lysbjergvej 6, Hammelev, 6500 Vojens

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 27 50 49 57

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

Jesper Aabenhus
Rasmussen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Koncernoversigt 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Regnskabspraksis 28

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Søberg Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 6. juni 2016

Direktion

Kjeld Søberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Søberg Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Søberg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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 og et koncernregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet 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 og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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 og koncernregnskabet.

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 og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Trekantområdet, den 6. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Søberg Holding ApS
Lysbjergvej 6
Hammelev
6500 Vojens

CVR-nr.: 27 50 49 57
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Haderslev

Direktion

Kjeld Søberg

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S
Kolding Åpark 2
6000 Kolding

Koncernoversigt

Moderselskab

Søberg Holding ApS, Vojens,
Nom. DKK 125.000

74,96
%

Konsoliderede dattervirksomheder

KK Holding, Vojens A/S, Vojens
Nom. DKK 667.000

Energiservice+ A/S, Rødovre
Nom. DKK 3.000.000

70%

100%

VVS Søberg A/S, Vojens
Nom. DKK 667.000

Rosinfelt Invest ApS, Vojens
Nom. DKK 125.000

100%

100%

Haderslev Entreprenseselskab ApS,
Vojens, Nom. DKK 125.000

100%

Sydgas ApS, Vojens
Nom. DKK 125.000

100%

Energi og Miljø Vojens A/S,
Vojens, Nom. DKK 500.000

Associerede virksomheder

33,33
%

Sønderjyske Butiks- og Erhvervs
Center A/S, Vojens
Nom. DKK 600.000

50%

Sønderjyske Byggeselskab ApS,
Vojens
Nom. DKK 200.000

16,67
%

Håndværkerselskabet ApS,
Vojens
Nom. DKK 150.000

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	87.621	84.752	82.093	68.176	58.486
Resultat før finansielle poster	6.219	6.981	9.237	5.403	5.957
Resultat af finansielle poster	-491	-768	-387	-2.446	-827
Årets resultat	3.065	3.254	4.471	809	2.588
Balance					
Balancesum	80.539	70.577	69.047	72.635	64.532
Egenkapital	18.388	17.552	16.298	11.827	11.019
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	14.697	11.903	12.498	7.738	10.712
- investeringsaktivitet	-11.915	-12.985	-4.876	-9.416	-12.231
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-11.040	-12.108	-6.142	-5.632	-7.206
- finansieringsaktivitet	-1.799	88	-3.537	-448	3.623
Årets forskydning i likvider	983	-994	4.085	-2.126	2.104
Antal medarbejdere	154	159	130	134	116
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	7,7%	9,9%	13,4%	7,4%	9,2%
Soliditetsgrad	22,8%	24,9%	23,6%	16,3%	17,1%
Forrentning af egenkapital	17,1%	19,2%	31,8%	7,1%	26,6%

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier i dattervirksomheden, KK Holding, Vojens A/S, samt hertil tilknyttede og associerede virksomheder. Aktiviteterne i datterselskabet, KK Holding, Vojens A/S, samt hertil tilknyttede og associerede virksomheder består i at drive VVS-virksomhed eller hertil tilknyttede aktivitetsområder.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 3.065.013, og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 18.387.602.

Årets resultat anses under hensyntagen til årets forløb for acceptabelt.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2016 forventes der en pæn positiv indtjening i koncernen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		87.620.910	84.751.628	-43.399	-42.745
Personaleomkostninger	1	-74.203.532	-69.289.632	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-7.198.653	-8.278.660	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-202.827	0	0
Resultat før finansielle poster		6.218.725	6.980.509	-43.399	-42.745
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	3.057.558	3.258.981
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	213.119	245.812	0	0
Finansielle indtægter	5	99.342	149.845	67.321	43.108
Finansielle omkostninger	6	-803.039	-1.163.700	-22.237	-8.921
Resultat før skat		5.728.147	6.212.466	3.059.243	3.250.423
Skat af årets resultat	7	-1.165.158	-1.610.192	5.770	3.173
Resultat før minoritetsinteresser		4.562.989	4.602.274	3.065.013	3.253.596
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-1.497.976	-1.348.678	0	0
Årets resultat		3.065.013	3.253.596	3.065.013	3.253.596

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	2.248.876	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	808.682	3.258.981
Overført resultat	7.455	-5.385
	3.065.013	3.253.596

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Goodwill		7.157.199	6.704.030	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	7.157.199	6.704.030	0	0
Grunde og bygninger		3.946.752	3.411.222	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		20.087.231	16.088.583	0	0
Indretning af lejede lokaler		1.112.244	1.431.054	0	0
Materielle anlægsaktiver	9	25.146.227	20.930.859	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	17.639.192	16.810.806
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	1.792.231	1.507.183	0	0
Tilgodehavender i associerede virksomheder		476.971	659.057	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.006.975	1.001.178	172.981	173.660
Andre tilgodehavender		491.060	303.588	0	0
Finansielle anlægsaktiver		3.767.237	3.471.006	17.812.173	16.984.466
Anlægsaktiver		36.070.663	31.105.895	17.812.173	16.984.466
Færdigvarer og handelsvarer		6.182.291	6.418.993	0	0
Aktiver bestemt for salg		7.184.601	4.434.601	0	0
Varebeholdninger		13.366.892	10.853.594	0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.859.593	20.358.940	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	5.292.704	4.461.033	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.502.523	916.717
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		841.769	975.369	0	0
Andre tilgodehavender		717.849	1.024.630	272	35.554
Selskabsskat		266.098	0	266.098	0
Periodeafgrænsningsposter		683.181	626.560	0	0
Tilgodehavender		29.661.194	27.446.532	2.768.893	952.271
Likvide beholdninger		1.440.346	1.171.359	29.787	24.531
Omsætningsaktiver		44.468.432	39.471.485	2.798.680	976.802
Aktiver		80.539.095	70.577.380	20.610.853	17.961.268

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.478.186	1.245.363	14.499.192	13.670.806
Overført resultat		16.784.416	16.181.398	3.763.410	3.755.955
Egenkapital	13	18.387.602	17.551.761	18.387.602	17.551.761
Minoritetsinteresser	14	8.598.775	7.893.366	0	0
Hensættelse til udskudt skat	15	3.101.542	2.229.664	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		69.609	23.965	0	0
Hensatte forpligtelser		3.171.151	2.253.629	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		3.345.272	3.436.509	0	0
Kreditinstitutter		0	694.839	0	0
Leasingforpligtelser		5.828.481	5.976.252	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	16	9.173.753	10.107.600	0	0

Balance 31. december

Passiver

		Koncern		Morderselskab	
	Note	2015	2014	2015	2014
		DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter	16	2.134.055	86.550	0	0
Kreditinstitutter	16	1.471.928	2.503.879	0	0
Leasingforpligtelser	16	2.183.909	1.870.263	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.122.913	2.894.523	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.224.919	12.521.295	42.500	41.625
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.060.696	130.113
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		946.720	163.329	1.120.055	134.336
Selskabsskat		0	38.884	0	98.884
Anden gæld		14.065.570	12.492.873	0	4.549
Periodeafgrænsningsposter		57.800	199.428	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		41.207.814	32.771.024	2.223.251	409.507
Gældsforpligtelser		50.381.567	42.878.624	2.223.251	409.507
Passiver		80.539.095	70.577.380	20.610.853	17.961.268
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17				
Nærtstående parter og ejerforhold	18				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		3.065.013	3.253.596
Reguleringer	19	10.273.801	12.208.400
Ændring i driftskapital	20	2.659.287	-713.973
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		15.998.101	14.748.023
Renteindbetalinger og lignende		99.093	149.845
Renteudbetalinger og lignende		-802.360	-1.163.700
Pengestrømme fra ordinær drift		15.294.834	13.734.168
Betalt selskabsskat		-598.262	-1.831.386
Pengestrømme fra driftsaktivitet		14.696.572	11.902.782
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.707.300	-1.968.558
Køb af materielle anlægsaktiver		-11.040.035	-12.107.902
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-221.613	-19.950
Salg af materielle anlægsaktiver		843.934	418.212
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		210.000	693.347
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-11.915.014	-12.984.851
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		1.956.268	1.990.059
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.012.890	-3.180.358
Nedbringelse af leasingforpligtelser		305.975	1.310.820
Overtagelse af arbejdskapital, koncernetablering		0	2.538.788
Minoritetsinteresser		-48.024	-39.000
Betalt udbytte		-3.000.000	-2.532.010
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.798.671	88.299
Ændring i likvider		982.887	-993.770
Likvider 1. januar		-386.344	607.426
Likvider 31. december		596.543	-386.344
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.440.346	1.171.359
Kassekredit		-843.803	-1.557.703
Likvider 31. december		596.543	-386.344

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	62.430.914	58.721.352	0	0
Pensioner	7.750.998	7.489.286	0	0
Andre omkostninger til social sikring m.m.	4.021.620	3.078.994	0	0
	74.203.532	69.289.632	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	154	159	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.254.131	1.305.454	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	5.919.197	5.997.972	0	0
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	25.325	975.234	0	0
	7.198.653	8.278.660	0	0

3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

	Moderselskab	
	2015	2014
	DKK	DKK
Andel af overskud i dattervirksomheder	3.057.558	3.258.981
	3.057.558	3.258.981

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Andel af overskud i associerede virksomheder	213.119	245.812	0	0
	213.119	245.812	0	0
5 Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	6.264	11.077	6.264	11.077
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	34.638	27.397
Renteindtægter associerede virksomheder	21.914	32.903	0	0
Andre finansielle indtægter	71.164	105.865	26.419	4.634
	99.342	149.845	67.321	43.108
6 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	803.039	1.163.700	22.237	8.921
	803.039	1.163.700	22.237	8.921

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	293.280	1.605.632	-5.770	-3.173
Årets udskudte skat	871.878	4.560	0	0
	1.165.158	1.610.192	-5.770	-3.173

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	12.790.976
Tilgang i årets løb	1.707.300
	14.498.276
Ned- og afskrivninger 1. januar	6.086.946
Årets afskrivninger	1.254.131
	7.341.077
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.157.199

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	5.230.343	36.522.001	3.670.030
Tilgang i årets løb	597.807	10.304.814	137.414
Afgang i årets løb	0	-7.590.028	0
Kostpris 31. december	<u>5.828.150</u>	<u>39.236.787</u>	<u>3.807.444</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.819.121	20.433.418	2.238.976
Årets afskrivninger	62.277	5.400.696	456.224
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-4.806.555	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.878.003	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.881.398</u>	<u>19.149.556</u>	<u>2.695.200</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.946.752</u>	<u>20.087.231</u>	<u>1.112.244</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>9.309.125</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2015	2014
	DKK	DKK
10 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	3.140.000	3.140.000
Kostpris 31. december	3.140.000	3.140.000
Værdireguleringer 1. januar	13.670.806	11.141.825
Årets resultat	3.057.558	3.258.981
Udbytte til moderselskabet	-2.248.876	-730.000
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	19.704	0
Værdireguleringer 31. december	14.499.192	13.670.806
Regnskabsmæssig værdi 31. december	17.639.192	16.810.806

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
KK Holding, Vojens A/S	Haderslev	667.000	74,96%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	237.855	412.855	0	0
Afgang i årets løb	0	-175.000	0	0
Kostpris 31. december	237.855	237.855	0	0
Værdireguleringer 1. januar	1.245.363	1.180.801	0	0
Årets afgang	0	-181.250	0	0
Årets resultat	213.119	245.812	0	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	26.285	0	0	0
Værdireguleringer 31. december	1.484.767	1.245.363	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	69.609	23.965	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.792.231	1.507.183	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Sønderjyske Butiks- og Erhvervs Center A/S	Haderslev	600.000	33,33%
Sønderjyske Byggeselskab ApS	Haderslev	200.000	50%
Håndværkerselskabet ApS	Haderslev	150.000	16,67%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
12 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	65.969.267	34.189.323	0	0
Modtagne acontobetalinge	-60.676.563	-29.728.290	0	0
	5.292.704	4.461.033	0	0

13 Egenkapital

Koncern

	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	1.245.363	16.181.398	17.551.761
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-2.248.876	-2.248.876
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	19.704	0	19.704
Årets resultat	0	213.119	2.851.894	3.065.013
Egenkapital 31. december	125.000	1.478.186	16.784.416	18.387.602

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	125.000	13.670.806	3.755.955	17.551.761
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-2.248.876	-2.248.876
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	19.704	0	19.704
Årets resultat	0	808.682	2.256.331	3.065.013
Egenkapital 31. december	125.000	14.499.192	3.763.410	18.387.602

Selskabskapitalen består af anparter à nominelt DKK 500 eller multipla heraf. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2015	2014
	DKK	DKK
14 Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. januar	7.893.366	7.115.698
Tilgang i årets løb	0	61.000
Afgang i årets løb	-48.024	-100.000
Betalt udbytte	-751.124	-532.010
Andel af årets resultat	1.497.976	1.348.678
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	6.581	0
Minoritetsinteresser 31. december	8.598.775	7.893.366

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
15 Hensættelse til udskudt skat				
Anlægsaktiver	1.183.296	1.064.469	0	0
Tilgodehavender	1.985.447	1.236.172	0	0
Låneomkostninger m.m.	-59.615	-63.391	0	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-7.586	-7.586	0	0
	3.101.542	2.229.664	0	0

Noter til årsregnskabet

16 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:

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	1.452.986	1.556.999	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.892.286	1.879.510	0	0
Langfristet del	3.345.272	3.436.509	0	0
Inden for 1 år	2.134.055	86.550	0	0
	5.479.327	3.523.059	0	0
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	0	694.839	0	0
Langfristet del	0	694.839	0	0
Inden for 1 år	628.125	946.176	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	843.803	1.557.703	0	0
Kortfristet del	1.471.928	2.503.879	0	0
	1.471.928	3.198.718	0	0
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	5.828.481	5.976.252	0	0
Langfristet del	5.828.481	5.976.252	0	0
Inden for 1 år	2.183.909	1.870.263	0	0
	8.012.390	7.846.515	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Leje- og leasingkontrakter				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	259.746	72.009	0	0
Mellem 1 og 5 år	338.158	45.640	0	0
	597.904	117.649	0	0
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	183.671	0	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelsesperiode 34 / 46 mdr.	1.185.000	1.116.000	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelsesperiode 6 / 6 mdr.	78.000	78.000	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelsesperiode 10 / 22 mdr.	207.000	203.000	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelsesperiode 1 / 0 mdr.	117.000	0	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3 - 50 mdr. / 12 - 62 mdr.	808.180	1.043.920	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelsesperiode 24 / 0 mdr.	260.000	0	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelsesperiode 3 / 3 mdr.	18.000	18.000	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 0 / 26 mdr.	0	52.000	0	0
Sikkerhedsstillelser				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger til salg med en regnskabsmæssig værdi på	4.284.601	1.534.601	0	0
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	3.946.752	3.411.222	0	0

Noter til årsregnskabet

17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)	Koncern		Morderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Til sikkerhed for mellemværende med Nordea er udstedt ejerpantebrev på TDKK 8.000 med pant i tilgodehaver fra salg, varebeholdninger, immaterielle samt materielle anlægsaktiver. Desuden er givet sikkerhed i sikringskonti samt sikkerhedsdepot med værdipapirer. Samlet regnskabsmæssig værdi udgør	37.840.806	26.998.724	0	0
Ejerpantebrev på i alt TDKK 400, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	2.260.755	2.290.403	0	0
Til sikkerhed for mellemværende med Sparekassen Vendsyssel er udstedt skadesløsbrev på TDKK 5.000 med pant i tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt goodwill til en samlet regnskabsmæssig værdi af	10.487.028	13.778.340	0	0
Til sikkerhed for mellemværende med Sparekassen Vendsyssel er der afgivet virksomhedspant på TDKK 3.500 med pant i aktiver samt ejerpantebrev på TDKK 3.500 med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør	2.900.000	2.900.000	0	0

Noter til årsregnskabet

17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK

Til sikkerhed for mellemværende med Nordea i dattervirksomheden, VVS Søberg A/S er der afgivet tilbagetrædelseserklæring i tilgodehavende hos dattervirksomheden, VVS Søberg A/S på max. TDKK 1.600.

Regnskabsmæssige værdi udgør	0	0	38.361	174.129
------------------------------	---	---	--------	---------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for :

Ejerforening med TDKK 40: Grunde og bygninger til salg med en

regnskabsmæssig værdi på	1.534.601	1.534.601	0	0
--------------------------	-----------	-----------	---	---

Depositum, lejekontrakt: Aktier i den associerede virksomhed, Sønderjyske Butiks- og Erhvervs Center A/S.

Regnskabsmæssig værdi af aktier udgør	1.792.231	1.394.446	0	0
---------------------------------------	-----------	-----------	---	---

Eventualforpligtelser

Den tilknyttede virksomhed, Energiservice+ A/S (70 % ejet af KK Holding, Vojens A/S) er inddraget i en igangværende sag, hvor en øvrig deltager har stillet muligt tilbagebetalingskrav på op til 9,5 mio. DKK. Efter møder med denne part og en juridisk vurdering af sagen, er det ledelsens klare opfattelse at kravet maksimalt kan opgøres til 0,5 mio. DKK, hvilket beløb er indregnet som en forpligtelse i Energiservice+ A/S's årsrapport for 2015.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for tilgodehavende selskabsskat i koncernen udgør DKK 266.098. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat m.m. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Der er 31. december 2015 afgivet bankgarantier m.m. på i alt TDKK 19.399.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				

Der er afgivet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed, Sønderjyske Butiks- og Erhvervs Center A/S' mellemværende med Nordea maksimeret til TDKK 1.750.

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring for den associerede virksomhed, Sønderjyske Butiks og Erhvervs Center A/S' mellemværende med Nordea maksimeret til TDKK 3.958.

18 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Kjeld Søberg, Vibevej 11C, Vedsted, 6500 Vojens Hovedkapitalejer

Transaktioner

Koncern:

Koncernen har i 2015 haft aftaler m.m. af ubetydelig omfang med øvrige nærtstående parter.

Morderselskab:

Der har ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner, der er elimineret i koncernregnskabet, samt løbende mellemregning været gennemført transaktioner med nærtstående parter.

Ejerforhold

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

Kjeld Søberg, Vibevej 11C, Vedsted, 6500 Vojens

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2015	2014
	DKK	DKK
19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-99.342	-149.845
Finansielle omkostninger	803.039	1.163.700
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	7.120.089	8.481.487
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-213.119	-245.812
Skat af årets resultat	1.165.158	1.610.192
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	1.497.976	1.348.678
	10.273.801	12.208.400
20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.538.623	-1.830.418
Ændring i tilgodehavender	-1.948.564	1.903.065
Ændring i leverandører m.v.	7.146.474	-786.620
	2.659.287	-713.973

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Søberg Holding ApS 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.

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.

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.

Regnskabspraxis

Konsolideringspraxis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Søberg Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse 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 sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

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

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Kostprisen omfatter dagsværdien af det betalte vederlag samt omkostninger til rådgivere mv., der er direkte forbundet med virksomhedsovertagelsen. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger. Ligeledes reguleres ændringen i betingede vederlag i værdien af goodwill eller negativ goodwill.

Afskrivning på goodwill indregnes i posten af- og nedskrivninger.

Regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen 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 koncernens 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. Valutakursdifferencer, der opstår 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, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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 koncernen. 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.

Regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige 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 virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

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 dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne 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.

Regnskabspraksis

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:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Goodwill, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver, indregnet under anlægsaktiver, omfatter noterede obligationer og investeringsforeninger samt unoterede aktier, anparter og gældsbreve, som måles til dagsværdi henholdsvis kostpris på balancedagen. Børskurser er anvendt som udtryk for dagsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita m.m.

Varebeholdninger

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

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

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

Regnskabspraksis

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.

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.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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 nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af posterne ”Likvide beholdninger” under omsætningsaktiver og ”Kreditinstitutter” under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$