
Søberg Holding ApS

Lysbjergvej 6, Hammelev, 6500 Vojens

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 27 50 49 57

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2019

Jesper Aabenhus
Rasmussen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 14

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 15

Noter til årsregnskabet 16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 25. april 2019

Direktion

Kjeld Søberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Søberg Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Søberg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Trekantområdet, den 25. april 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer

statsautoriseret revisor

mne24817

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

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

100%

100%

VVS Søberg A/S, Vojens
Nom. DKK 667.000

100%

Lygas+ A/S, Rødovre
Nom. DKK 500.000

100%

Rosinfelt Invest 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				
	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	111.703	93.934	103.726	87.621	84.752
Resultat før finansielle poster	1.573	-12.157	7.219	6.219	6.981
Resultat af finansielle poster	-1.208	-694	-312	-491	-768
Årets resultat	281	-10.080	5.217	4.563	4.603
Balance					
Balancesum	103.562	91.282	82.800	80.539	70.577
Egenkapital	14.226	17.654	31.599	26.986	25.445
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	4.652	-4.536	15.573	14.697	11.903
- investeringsaktivitet	-12.805	-12.599	-2.927	-11.915	-12.985
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-7.573	-13.525	-3.298	-11.040	-12.108
- finansieringsaktivitet	4.497	-5.387	-3.778	-1.799	88
Årets forskydning i likvider	-3.657	-22.522	8.868	983	-994
Antal medarbejdere	180	182	174	154	159
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	1,5%	-13,3%	8,7%	7,7%	9,9%
Soliditetsgrad	13,7%	19,3%	38,2%	33,5%	36,1%
Forrentning af egenkapital	1,8%	-40,9%	17,8%	17,4%	18,8%

Egenkapital 31. december 2017 er inklusiv minoritetsinteresse TDKK 2.545, som er købt ud i 2018 for TDKK 3.500.

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Regnskabsåret 2018 blev et år med fokus på forbedring af koncernens profitabilitet. Hverken målet for overskudsgraden (EBIT-marginen) og målet for den organiske vækst blev opfyldt, da en del af de igangværende projekter ikke blev endelig afsluttet i 2018.

I 2018 blev den samlede koncernbruttofortjeneste 112 mio.kr mod 94 mio.kr. i 2017, en forbedring på 19% (18 mio.kr.). Året var præget af positive fremgang på stort set alle forretningsområder, da koncernen har foretaget og i væsentligt omfang gennemført adskillige aktivitets- og strukturmæssige tiltag.

Koncernens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 281.179 kr., mens koncernens egenkapital pr. 31. december 2018 udgjorde 14.225.779 kr..

Der er i årets løb købt minoriteter ud i Energiservice+ A/S, som en del af den fremtidige strategi.

Årets resultat anses for meget utilfredsstillende, men skal dog vurderes under hensyntagen til at koncernen har igangsat proces vedrørende voldgiftssager m.m. som må forventes at sikre koncernen ikke uvæsentlige indtægter på gennemførte og igangværende projekter. Processen er dog, på nuværende tidspunkt, ikke på stadie som gør at beløb kan indregnes i årsrapporten for 2018.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at koncernen vil opnå et pænt positivt resultat for 2019, uanset udfaldet af koncernens igangsatte proces vedrørende voldgiftssager m.m.

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	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		111.702.761	93.934.178	-45.275	-50.275
Personaleomkostninger	1	-101.729.601	-97.999.375	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-8.025.328	-7.818.604	0	0
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-125.000	-75.000	0	0
Andre driftsomkostninger		-249.475	-198.521	0	0
Resultat før finansielle poster	3	1.573.357	-12.157.322	-45.275	-50.275
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	0	212.382	-7.756.455
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	296.743	-11.950	0	0
Finansielle indtægter	6	150.743	169.844	110.655	70.088
Finansielle omkostninger	7	-1.655.386	-851.451	-73.504	-31.464
Resultat før skat		365.457	-12.850.879	204.258	-7.768.106
Skat af årets resultat	8	-84.278	2.771.211	5.986	6.783
Årets resultat		281.179	-10.079.668	210.244	-7.761.323

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Goodwill		12.775.089	5.341.929	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	9	12.775.089	5.341.929	0	0
Grunde og bygninger		3.907.992	3.883.192	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.587.685	19.354.592	0	0
Indretning af lejede lokaler		3.414.604	3.346.789	0	0
Materielle anlægsaktiver	10	23.910.281	26.584.573	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	11	0	0	9.795.823	10.456.552
Kapitalandele i associerede virksomheder	12	2.421.643	2.038.332	0	0
Tilgodehavender i associerede virksomheder	13	421.288	405.816	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	13	1.007.154	1.031.805	159.186	190.252
Andre tilgodehavender	13	399.172	500.277	0	0
Finansielle anlægsaktiver		4.249.257	3.976.230	9.955.009	10.646.804
Anlægsaktiver		40.934.627	35.902.732	9.955.009	10.646.804

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Færdigvarer og handelsvarer		6.136.017	5.379.203	0	0
Aktiver bestemt for salg		3.725.000	3.850.000	0	0
Varebeholdninger		9.861.017	9.229.203	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		39.243.912	36.464.045	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	14	6.268.731	4.407.549	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.747.891	2.748.079
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.196.242	1.157.886	0	0
Andre tilgodehavender		2.480.621	1.337.782	321	320
Udskudt skatteaktiv	17	0	0	8.433	5.036
Selskabsskat		321.046	319.641	321.046	319.641
Periodeafgrænsningsposter	15	681.764	616.849	0	0
Tilgodehavender		50.192.316	44.303.752	3.077.691	3.073.076
Likvide beholdninger		2.574.163	1.846.414	343.170	13.501
Omsætningsaktiver		62.627.496	55.379.369	3.420.861	3.086.577
Aktiver		103.562.123	91.282.101	13.375.870	13.733.381

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.475.089	1.205.879	6.655.823	7.316.552
Overført resultat		9.353.885	10.285.962	4.173.151	4.175.289
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		10.953.974	11.616.841	10.953.974	11.616.841
Minoritetsinteresser		3.271.805	6.037.472	0	0
Egenkapital		14.225.779	17.654.313	10.953.974	11.616.841
Hensættelse til udskudt skat	17	167.971	83.693	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		216.020	191.835	0	0
Hensatte forpligtelser		383.991	275.528	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		1.532.752	1.620.570	0	0
Kreditinstitutter		5.871.750	133.310	0	0
Leasingforpligtelser		3.708.390	3.645.400	0	0
Anden gæld		1.800.000	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	18	12.912.892	5.399.280	0	0

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Gæld til realkreditinstitutter	18	1.530.371	1.608.852	0	0
Kreditinstitutter	18	20.749.984	14.946.314	0	0
Leasingforpligtelser	18	3.474.432	2.259.954	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		946.250	5.110.487	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.215.575	24.978.266	47.000	47.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.275.942	1.012.853
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.098.954	936.488	1.098.954	1.056.687
Anden gæld	18	21.764.580	18.023.814	0	0
Periodeafgrænsningsposter	19	259.315	88.805	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		76.039.461	67.952.980	2.421.896	2.116.540
Gældsforpligtelser		88.952.353	73.352.260	2.421.896	2.116.540
Passiver		103.562.123	91.282.101	13.375.870	13.733.381
Resultatdisponering	16				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	22				
Nærtstående parter	23				
Anvendt regnskabspraksis	24				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs-	Reserve for net-	Overført	Egenkapital	Minoritets-	I alt
	kapital	toopskrivning	resultat	ekskl. minori-	interesser	
	DKK	efter den indre	DKK	tetsinteresser	DKK	DKK
		værdis metode		DKK		
Egenkapital 1. januar	125.000	1.205.879	10.285.962	11.616.841	6.037.472	17.654.313
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-272.100	-272.100
Regulering af sikringsinstrumenter til						
dagsværdi ultimo	0	46.764	0	46.764	15.619	62.383
Køb af minoritetsinteresser	0	0	-919.875	-919.875	-2.580.121	-3.499.996
Årets resultat	0	222.446	-12.202	210.244	70.935	281.179
Egenkapital 31. december	125.000	1.475.089	9.353.885	10.953.974	3.271.805	14.225.779

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	125.000	7.316.552	4.175.289	11.616.841	0	11.616.841
Regulering af sikringsinstrumenter til						
dagsværdi ultimo	0	46.764	0	46.764	0	46.764
Køb af minoritetsinteresser	0	-919.875	0	-919.875	0	-919.875
Årets resultat	0	212.382	-2.138	210.244	0	210.244
Egenkapital 31. december	125.000	6.655.823	4.173.151	10.953.974	0	10.953.974

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		281.179	-10.079.668
Reguleringer	20	9.574.044	5.791.732
Ændring i driftskapital	21	-3.697.159	970.082
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.158.064	-3.317.854
Renteindbetalinger og lignende		150.743	164.138
Renteudbetalinger og lignende		-1.655.383	-851.453
Pengestrømme fra ordinær drift		4.653.424	-4.005.169
Betalt selskabsskat		-1.405	-530.605
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.652.019	-4.535.774
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-9.043.802	-565.000
Køb af materielle anlægsaktiver		-7.573.141	-13.524.785
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-85.019	-110.230
Salg af materielle anlægsaktiver		3.732.275	1.566.204
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		164.237	34.317
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-12.805.450	-12.599.494
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-166.299	-2.143.216
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		7.157.758	174.705
Optagelse af leasingforpligtelser		1.277.468	486.148
Minoritetsinteresser		-3.499.999	0
Betalt udbytte		-272.100	-3.904.499
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		4.496.828	-5.386.862
Ændring i likvider		-3.656.603	-22.522.130
Likvider 1. januar		-13.058.505	9.463.625
Likvider 31. december		-16.715.108	-13.058.505
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.574.163	1.846.414
Kassekredit		-19.289.271	-14.904.919
Likvider 31. december		-16.715.108	-13.058.505

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	84.944.013	81.114.989	0	0
Pensioner	10.975.694	10.126.630	0	0
Andre omkostninger til social sikring m.m.	5.809.894	6.757.756	0	0
	101.729.601	97.999.375	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	180	182	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 anlægs- aktiver	1.610.642	1.377.571	0	0
Afskrivninger af materielle anlægs- aktiver	6.414.686	6.441.033	0	0
	8.025.328	7.818.604	0	0
3 Særlige poster				
Nedskrivning, aktiver bestemt for salg	125.000	75.000	0	0
	125.000	75.000	0	0

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2018	2017
	DKK	DKK
4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	212.382	0
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-7.756.455
	212.382	-7.756.455

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Andel af overskud i associerede virksomheder	296.743	0	0	0
Andel af underskud i associerede virksomheder	0	-11.950	0	0
	296.743	-11.950	0	0

6 Finansielle indtægter

Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	13.844	13.166	13.844	13.166
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	77.605	37.624
Renteindtægter associerede virksomheder	15.472	15.472	0	0
Andre finansielle indtægter	121.427	141.206	19.206	19.298
	150.743	169.844	110.655	70.088

7 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	1.652.234	849.899	73.504	31.464
Valutakurstab	3.152	1.552	0	0
	1.655.386	851.451	73.504	31.464

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
8 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	-2.589	-1.747
Årets udskudte skat	84.278	-2.771.211	-3.397	-5.036
	84.278	-2.771.211	-5.986	-6.783

9 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	15.437.276
Tilgang i årets løb	9.043.802
Kostpris 31. december	24.481.078
Ned- og afskrivninger 1. januar	10.095.347
Årets afskrivninger	1.610.642
Ned- og afskrivninger 31. december	11.705.989
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.775.089

Noter til årsregnskabet

10 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	5.905.750	42.544.178	6.917.602
Tilgang i årets løb	98.762	6.949.388	524.991
Afgang i årets løb	0	-9.421.797	-571.523
Kostpris 31. december	<u>6.004.512</u>	<u>40.071.769</u>	<u>6.871.070</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.022.558	23.189.586	3.570.813
Årets afskrivninger	73.962	5.883.548	457.176
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-5.589.050	-571.523
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.096.520</u>	<u>23.484.084</u>	<u>3.456.466</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.907.992</u>	<u>16.587.685</u>	<u>3.414.604</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>8.257.271</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2018 DKK	2017 DKK
11 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	3.140.000	3.140.000
Kostpris 31. december	3.140.000	3.140.000
Værdireguleringer 1. januar	7.316.552	18.041.737
Årets resultat	212.382	-7.756.455
Udbytte til moderselskabet	0	-2.998.501
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	46.764	29.771
Køb af minoritetsinteresser	-919.875	0
Værdireguleringer 31. december	6.655.823	7.316.552
Regnskabsmæssig værdi 31. december	9.795.823	10.456.552

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	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
12 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	237.855	237.855	0	0
Kostpris 31. december	237.855	237.855	0	0
Værdireguleringer 1. januar	1.608.642	1.580.877	0	0
Årets resultat	296.743	-11.950	0	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	62.383	39.715	0	0
Værdireguleringer 31. december	1.967.768	1.608.642	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	216.020	191.835	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.421.643	2.038.332	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Sønderjyske Butiks- og Erhvervs Center A/S	Haderslev	600.000	33,3%
Sønderjyske Byggeselskab ApS	Haderslev	200.000	50,0%
Håndværkerselskabet ApS	Haderslev	150.000	16,7%

Noter til årsregnskabet

13 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern			Moderselskab
	Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Andre tilgodeha- vender DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	405.816	991.225	500.277	149.672
Tilgang i årets løb	15.472	6.415	63.132	0
Afgang i årets løb	0	0	-164.237	0
Kostpris 31. december	<u>421.288</u>	<u>997.640</u>	<u>399.172</u>	<u>149.672</u>
Opskrivninger 1. januar	0	40.580	0	40.580
Årets opskrivninger	0	-31.066	0	-31.066
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>9.514</u>	<u>0</u>	<u>9.514</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>421.288</u>	<u>1.007.154</u>	<u>399.172</u>	<u>159.186</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
14 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af igangværende arbejder	123.045.702	127.326.928	0	0
Modtagne acontobetalinge	-116.776.971	-122.919.379	0	0
	6.268.731	4.407.549	0	0

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende vægtafgift, abonnemeter, porto m.m.

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
16 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	222.446	-8.957	212.382	-7.756.455
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	70.935	-2.318.345	0	0
Overført resultat	-12.202	-7.752.366	-2.138	-4.868
	281.179	-10.079.668	210.244	-7.761.323

17 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	83.693	2.854.904	-5.036	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	84.278	-2.771.211	-3.397	-5.036
Hensættelse til udskudt skat 31. december	167.971	83.693	-8.433	-5.036

Noter til årsregnskabet

18 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	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	1.160.301	1.231.595	0	0
Mellem 1 og 5 år	372.451	388.975	0	0
Langfristet del	1.532.752	1.620.570	0	0
Inden for 1 år	1.530.371	1.608.852	0	0
	3.063.123	3.229.422	0	0
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	1.142.140	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	4.729.610	133.310	0	0
Langfristet del	5.871.750	133.310	0	0
Inden for 1 år	1.460.713	41.395	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	19.289.271	14.904.919	0	0
Kortfristet del	20.749.984	14.946.314	0	0
	26.621.734	15.079.624	0	0
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	3.708.390	3.645.400	0	0
Langfristet del	3.708.390	3.645.400	0	0
Inden for 1 år	3.474.432	2.259.954	0	0
	7.182.822	5.905.354	0	0
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	1.800.000	0	0	0
Langfristet del	1.800.000	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld	21.764.567	18.023.814	0	0
	23.564.567	18.023.814	0	0

Noter til årsregnskabet

19 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2018	2017
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-150.743	-169.844
Finansielle omkostninger	1.655.386	851.451
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	8.250.800	7.869.386
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-296.743	11.950
Skat af årets resultat	84.278	-2.771.211
Kursregulering, værdipapirer	31.066	0
	9.574.044	5.791.732

21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-756.814	-133.915
Ændring i tilgodehavender	-5.887.159	-10.875.619
Ændring i leverandører m.v.	2.946.814	11.979.616
	-3.697.159	970.082

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
22 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger til salg med en regnskabsmæssig værdi på	1.150.000	1.150.000	0	0
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	3.907.992	3.883.192	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Til sikkerhed for mellemværende med Nordea er udstedt ejerpantebrev på TDKK 17.000 med pant i tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, immaterielle samt materielle anlægsaktiver. Samlet regnskabsmæssig værdi udgør	0	51.952.683	0	0
Skadesløsbrev DKK 17.000.000, der giver pant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varebeholdning, immaterielle samt materielle anlægsaktiver, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	52.222.885	0	0	0
Anparter i Sydgas ApS, hvis regnskabsmæssige værdi udgør:	3.293.816	0	0	0
Ejerpantebrev på i alt TDKK 400, der giver pant i grunde og bygninger samt likvide beholdninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	0	2.230.460	0	0
Ejendomsforbehold i bil med en regnskabsmæssig værdi på	167.205	202.805	0	0
Likvide beholdninger (sikringskonto)	730.330	0	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
22 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				
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	19.278.416	9.518.106	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	2.575.000	2.700.000	0	0
Til sikkerhed for bankforbindelse er stillet aktier i Energiservice+ A/S, hvis regnskabsmæssige værdi udgør	8.953.403	5.938.298	0	0
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	0	167.775
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:				
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.257.271	6.841.390	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
22 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for :

Ejerforening med TDKK 40: Grunde og bygninger til salg med en regnskabsmæssig værdi på	1.150.000	1.150.000	0	0
Depositum, lejekontrakt: Aktier i den associerede virksomhed, Sønderjyske Butiks- og Erhvervs Center A/S. Regnskabsmæssig værdi af aktier udgør	2.421.643	2.038.332	0	0

Eventualaktiver

Koncernen er i proces med at anlægge voldgiftssager m.m. i forbindelse med gennemførte og igangværende projekter for betydelige beløb. Henset til processens stadie, på nuværende tidspunkt, er det uvist, hvornår sagerne kan forventes afsluttet. Det forventes, at sagerne vil medføre ikke uvæsentlige indtægter for koncernen, men at der pt. er knyttet en betydelig usikkerhed til beløbet.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
22 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	902.773	662.865	0	0
Mellem 1 og 5 år	865.100	722.589	0	0
	1.767.873	1.385.454	0	0
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	45.000	228.671	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelsesperiode 3 - 63 / 3 - 48 mdr.	1.941.328	1.993.922	0	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Der er 31. december 2018 afgivet bankgarantier m.m. på i alt TDKK 31.148.

Der er afgivet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed, Sønderjyske Butiks- og Erhvervs Center A/S' mellemværende med Nordea maksimeret til TDKK 2.000.

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

Der er afgivet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed Sønderjyske Butiks- og Erhvervs Center A/S' lån hos realkreditinstitut. Beløbet andrager pr. 31. december 2018 DKK 5.258.140.

Noter til årsregnskabet

23 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Kjeld Søberg, 6100 Haderslev

Hovedkapitalejer

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 98c, stk. 7 vurderes der ikke at være transaktioner til oplysning.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søberg Holding ApS for 2018 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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Konsolideringspraksis

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 resultatopgørelsen på overtagelsesdagen.

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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. 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 rente eller en alternativ lånerente 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

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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 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 virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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:

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 for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der 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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posterne "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 eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, 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 salgsomkostninger. 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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel 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 indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende vægtafgifter, abonnementer, porto 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 balancen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 fratrukket 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 "Likvide beholdninger" og "Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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