
Søberg Holding ApS

Lysbjergvej 6, Hammelev, 6500 Vojens

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 27 50 49 57

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/5 2017

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

Noter, regnskabspraksis 30

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 22. maj 2017

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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Søberg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 22. maj 2017

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				
	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	103.726	87.621	84.752	82.093	68.176
Resultat før finansielle poster	7.219	6.219	6.981	9.237	5.403
Resultat af finansielle poster	-312	-491	-768	-387	-2.446
Årets resultat	5.217	4.563	4.603	6.709	1.898
Balance					
Balancesum	82.800	80.539	70.577	69.047	72.635
Egenkapital	31.599	26.986	25.445	23.414	16.704
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	15.573	14.697	11.903	12.498	7.738
- investeringsaktivitet	-2.927	-11.915	-12.985	-4.876	-9.416
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-3.298	-11.040	-12.108	-6.142	-5.632
- finansieringsaktivitet	-3.778	-1.799	88	-3.537	-448
Årets forskydning i likvider	8.867	983	-994	4.085	-2.126
Antal medarbejdere	174	154	159	130	134
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	8,7%	7,7%	9,9%	13,4%	7,4%
Soliditetsgrad	38,2%	33,5%	36,1%	33,9%	23,0%
Forrentning af egenkapital	17,8%	17,4%	18,8%	33,4%	11,8%

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

Koncernens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 5.217.260, og koncernens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 31.598.765.

Årets resultat anses under hensyntagen til årets forløb for tilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2017 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	
		2016	2015	2016	2015
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		103.725.670	87.620.910	-47.775	-43.399
Personaleomkostninger	1	-87.548.767	-74.203.532	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-8.034.849	-7.198.653	0	0
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-509.601	0	0	0
Andre driftsomkostninger		-413.864	0	0	0
Resultat før finansielle poster	3	7.218.589	6.218.725	-47.775	-43.399
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	0	3.658.641	3.057.558
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	250.982	213.119	0	0
Finansielle indtægter	6	146.064	99.342	55.471	67.321
Finansielle omkostninger	7	-709.299	-803.039	-22.245	-22.237
Resultat før skat		6.906.336	5.728.147	3.644.092	3.059.243
Skat af årets resultat	8	-1.689.076	-1.165.158	5.795	5.770
Årets resultat		5.217.260	4.562.989	3.649.887	3.065.013

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Goodwill		6.154.500	7.157.199	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	9	6.154.500	7.157.199	0	0
Grunde og bygninger		3.900.772	3.946.752	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.674.051	20.087.231	0	0
Indretning af lejede lokaler		542.984	1.112.244	0	0
Materielle anlægsaktiver	10	21.117.807	25.146.227	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	11	0	0	21.181.737	17.639.192
Kapitalandele i associerede virksomheder	12	1.951.533	1.792.231	0	0
Tilgodehavender i associerede virksomheder	13	390.344	476.971	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	13	1.024.829	1.006.975	184.546	172.981
Andre tilgodehavender	13	441.106	491.060	0	0
Finansielle anlægsaktiver		3.807.812	3.767.237	21.366.283	17.812.173
Anlægsaktiver		31.080.119	36.070.663	21.366.283	17.812.173

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Færdigvarer og handelsvarer		5.170.288	6.182.291	0	0
Aktiver bestemt for salg		3.925.000	7.184.601	0	0
Varebeholdninger		9.095.288	13.366.892	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.372.055	21.859.593	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	14	8.181.983	5.292.704	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.150.709	2.502.523
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.081.604	841.769	0	0
Andre tilgodehavender		773.289	717.849	0	272
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	15	67.967	0	0	0
Selskabsskat		0	266.098	0	266.098
Periodeafgrænsningsposter	16	631.594	683.181	0	0
Tilgodehavender		33.108.492	29.661.194	1.150.709	2.768.893
Likvide beholdninger		9.516.303	1.440.346	8.662	29.787
Omsætningsaktiver		51.720.083	44.468.432	1.159.371	2.798.680
Aktiver		82.800.202	80.539.095	22.525.654	20.610.853

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.185.065	1.478.186	15.043.236	14.499.192
Overført resultat		18.038.328	16.784.416	4.180.157	3.763.410
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.573.000	0	2.573.000	0
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		21.921.393	18.387.602	21.921.393	18.387.602
Minoritetsinteresser		9.677.372	8.598.775	0	0
Egenkapital		31.598.765	26.986.377	21.921.393	18.387.602
Hensættelse til udskudt skat	18	2.854.904	3.101.542	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		132.801	69.609	0	0
Hensatte forpligtelser		2.987.705	3.171.151	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		1.713.084	3.345.272	0	0
Leasingforpligtelser		3.394.282	5.828.481	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	19	5.107.366	9.173.753	0	0

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Gæld til realkreditinstitutter	19	3.659.554	2.134.055	0	0
Kreditinstitutter		52.678	1.471.928	0	0
Leasingforpligtelser	19	2.024.924	2.183.909	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.588.737	3.122.913	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.711.624	17.224.919	47.000	42.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	339.124	1.060.696
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	946.720	0	1.120.055
Selskabsskat		210.964	0	210.964	0
Anden gæld		15.780.583	14.065.570	7.173	0
Periodeafgrænsningsposter	20	77.302	57.800	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		43.106.366	41.207.814	604.261	2.223.251
Gældsforpligtelser		48.213.732	50.381.567	604.261	2.223.251
Passiver		82.800.202	80.539.095	22.525.654	20.610.853
Resultatdisponering	17				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	23				
Nærtstående parter	24				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	1.478.186	16.784.416	0	18.387.602	8.598.775	26.986.377
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	0	-450.000	-450.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-116.096	0	0	-116.096	-38.776	-154.872
Årets resultat	0	-177.025	1.253.912	2.573.000	3.649.887	1.567.373	5.217.260
Egenkapital 31. december	125.000	1.185.065	18.038.328	2.573.000	21.921.393	9.677.372	31.598.765

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	125.000	14.499.192	3.763.410	0	18.387.602	0	18.387.602
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-116.096	0	0	-116.096	0	-116.096
Årets resultat	0	660.140	416.747	2.573.000	3.649.887	0	3.649.887
Egenkapital 31. december	125.000	15.043.236	4.180.157	2.573.000	21.921.393	0	21.921.393

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		5.217.260	4.562.989
Reguleringer	21	10.908.172	8.775.825
Ændring i driftskapital	22	1.480.584	2.659.287
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		17.606.016	15.998.101
Renteindbetalinger og lignende		134.498	99.523
Renteudbetalinger og lignende		-709.299	-802.360
Pengestrømme fra ordinær drift		17.031.215	15.295.264
Betalt selskabsskat		-1.458.652	-598.262
Pengestrømme fra driftsaktivitet		15.572.563	14.697.002
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-374.000	-1.707.300
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.298.333	-11.040.035
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-67.216	-221.613
Salg af materielle anlægsaktiver		614.558	843.934
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		197.508	210.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.927.483	-11.915.014
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-106.689	1.956.268
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-628.125	-1.012.890
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.593.184	305.975
Minoritetsinteresser		0	-48.024
Betalt udbytte		-450.000	-3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.777.998	-1.798.671
Ændring i likvider		8.867.082	983.317
Likvider 1. januar		596.543	-386.344
Kursregulering omsætningsværdipapirer		0	-430
Likvider 31. december		9.463.625	596.543
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		9.516.303	1.440.346
Kassekredit		-52.678	-843.803
Likvider 31. december		9.463.625	596.543

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	73.065.793	62.430.914	0	0
Pensioner	9.156.802	7.750.998	0	0
Andre omkostninger til social sikring m.m.	5.326.172	4.021.620	0	0
	87.548.767	74.203.532	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	174	154	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	1.376.699	1.254.131	0	0
Afskrivninger af materielle anlægs- aktiver	6.658.150	5.919.197	0	0
Nedskrivninger af materielle anlægs- aktiver	0	25.325	0	0
	8.034.849	7.198.653	0	0
3 Særlige poster				
Nedskrivning, aktiver bestemt for salg	509.601	0	0	0
Tab ved salg af aktiver bestemt for salg	308.348	0	0	0
	817.949	0	0	0

Noter til årsregnskabet

		Moderselskab	
		2016	2015
		DKK	DKK
4	Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
	Andel af overskud i dattervirksomheder	3.658.641	3.057.558
		3.658.641	3.057.558
5	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
	Andel af overskud i associerede virksomheder	250.982	213.119
		250.982	213.119
6	Finansielle indtægter		
	Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	17.800	6.264
	Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0
	Renteindtægter associerede virksomheder	15.373	21.914
	Andre finansielle indtægter	97.204	71.164
	Vautakursgevinster	15.687	0
		146.064	99.342
7	Finansielle omkostninger		
	Andre finansielle omkostninger	709.299	803.039
		709.299	803.039

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
8 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.935.714	293.280	-5.795	-5.770
Årets udskudte skat	-246.638	871.878	0	0
	1.689.076	1.165.158	-5.795	-5.770

9 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	14.498.276
Tilgang i årets løb	374.000
Kostpris 31. december	14.872.276
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.341.077
Årets afskrivninger	1.376.699
Ned- og afskrivninger 31. december	8.717.776
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.154.500

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	5.828.150	39.236.787	3.807.444
Tilgang i årets løb	24.600	3.092.531	181.202
Afgang i årets løb	0	-5.337.807	0
Kostpris 31. december	<u>5.852.750</u>	<u>36.991.511</u>	<u>3.988.646</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.881.398	19.149.556	2.695.200
Årets afskrivninger	70.580	5.837.108	750.462
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-4.669.204	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.951.978</u>	<u>20.317.460</u>	<u>3.445.662</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.900.772</u>	<u>16.674.051</u>	<u>542.984</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>6.101.390</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2016	2015
	DKK	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	14.499.192	13.670.806
Årets resultat	3.658.641	3.057.558
Udbytte til moderselskabet	0	-2.248.876
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	-116.096	19.704
Værdireguleringer 31. december	18.041.737	14.499.192
Regnskabsmæssig værdi 31. december	21.181.737	17.639.192

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
KK Holding, Vojens A/S	Haderslev	667.000	74,96%	28.256.437	4.880.627

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	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	1.484.767	1.245.363	0	0
Årets resultat	250.982	213.119	0	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	-154.872	26.285	0	0
Værdireguleringer 31. december	1.580.877	1.484.767	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	132.801	69.609	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.951.533	1.792.231	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sønderjyske Butiks- og Erhvervs Center A/S	Haderslev	600.000	33,3%	5.854.601	942.521
Sønderjyske Byggeselskab ApS	Haderslev	200.000	50%	-131.041	-97.602
Håndværkerselskabet ApS	Haderslev	150.000	16,7%	-403.679	-86.347

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	476.971	981.584	491.060	149.672
Tilgang i årets løb	15.373	6.289	45.554	0
Afgang i årets løb	-102.000	0	-95.508	0
Kostpris 31. december	<u>390.344</u>	<u>987.873</u>	<u>441.106</u>	<u>149.672</u>
Opskrivninger 1. januar	0	25.391	0	23.309
Årets opskrivninger	0	11.565	0	11.565
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>36.956</u>	<u>0</u>	<u>34.874</u>
Nedskrivninger 1. januar	0	0	0	0
Nedskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>390.344</u>	<u>1.024.829</u>	<u>441.106</u>	<u>184.546</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
14 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af igangværende arbejder	73.721.843	65.969.267	0	0
Modtagne acotobetalinge	-65.539.860	-60.676.563	0	0
	8.181.983	5.292.704	0	0

15 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Koncern
	Direktion DKK
Tilgodehavende på balancedagen	67.967

Tilgodehavende omfatter løbende almindeligt tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser.

16 Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
17 Resultatdisponering				
Betalt ekstraordinært udbytte	0	2.248.876	0	2.248.876
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.573.000	0	2.573.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-177.025	213.119	660.140	808.682
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	1.567.373	1.497.976	0	0
Overført resultat	1.253.912	603.018	416.747	7.455
	5.217.260	4.562.989	3.649.887	3.065.013

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
18 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	3.101.542	2.229.664	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-246.638	871.878	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	2.854.904	3.101.542	0	0

19 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:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	1.333.407	1.452.986	0	0
Mellem 1 og 5 år	379.677	1.892.286	0	0
Langfristet del	1.713.084	3.345.272	0	0
Inden for 1 år	3.659.554	2.134.055	0	0
	5.372.638	5.479.327	0	0

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	3.394.282	5.828.481	0	0
Langfristet del	3.394.282	5.828.481	0	0
Inden for 1 år	2.024.924	2.183.909	0	0
	5.419.206	8.012.390	0	0

20 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2016	2015
	DKK	DKK
21 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-146.064	-99.342
Finansielle omkostninger	709.299	803.039
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	8.906.843	7.120.089
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-250.982	-213.119
Skat af årets resultat	1.689.076	1.165.158
	10.908.172	8.775.825
22 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.453.656	-2.538.623
Ændring i tilgodehavender	-3.713.396	-1.948.564
Ændring i leverandører m.v.	1.740.324	7.146.474
	1.480.584	2.659.287

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
23 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	4.284.601	0	0
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	3.900.772	3.946.752	0	0
Likvide beholdninger	2.495.000	0	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Til sikkerhed for mellemværende med Nordea er udstedt ejerpantebrev på TDKK 8.000 med pant i tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, immaterielle samt materielle anlægsaktiver. Desuden er givet sikkerhed i sikringskonti samt sikkerhedsdepot med værdipapirer. Samlet regnskabsmæssig værdi udgør	38.815.104	37.840.806	0	0
Ejerpantebrev på i alt TDKK 400, der giver pant i grunde og bygninger samt likvide beholdninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	4.714.107	2.260.755	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	9.658.641	10.487.028	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
23 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				
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	2.776.824	2.901.834	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	83.087	38.361
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for :				
Ejerforening med TDKK 40: Grunde og bygninger til salg med en regnskabsmæssig værdi på	1.150.000	1.534.601	0	0
Depositum, lejekontrakt: Aktier i den associerede virksomhed, Sønderjyske Butiks- og Erhvervs Center A/S.				
Regnskabsmæssig værdi af aktier udgør	1.951.533	1.792.231	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
23 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	127.747	259.746	0	0
Mellem 1 og 5 år	18.548	338.158	0	0
	146.295	597.904	0	0
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	183.671	183.671	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelighedsperiode 0 / 3 mdr.	0	18.000	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelighedsperiode 12 / 24 mdr.	260.000	260.000	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 0 / 3 - 50 mdr.	0	808.180	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelighedsperiode 1 / 1 mdr.	146.000	117.000	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelighedsperiode 0 / 10 mdr.	0	207.000	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelighedsperiode 6 / 6 mdr.	72.000	78.000	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelighedsperiode 60 / 34 mdr.	850.000	1.185.000	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelighedsperiode 29 / 41 mdr.	52.000	52.000	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
23 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelighedsperiode 6 / 6 mdr.	54.000	44.000	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelighedsperiode 35 / 0 mdr.	62.000	0	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 210.964. 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 2016 afgivet bankgarantier m.m. på i alt TDKK 26.105.

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.

24 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Kjeld Søberg, Kongevej 45, 6100 Haderslev

Hovedkapitalejer

Transaktioner

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

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Søberg Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ændring af årsregnskabsloven) ændret præsentation af minoritetsinteressers andel af dattervirksomheder.

Som følge af ændringen til loven er minoritetsinteressers andel af dattervirksomheder vist særskilt i resultatdisponeringen og ikke som hidtil modregnet i årets resultat. Som følge heraf præsenteres minoritetsinteressers andel af dattervirksomheder i en post under egenkapitalen og ikke som hidtil som en særskilt post i balancen. Med henblik på at sikre sammenligneligheden er der foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Ændringen har følgende effekt på koncernens resultatopgørelse, aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016:

- Årets resultat forøges med TDKK 1.567 (2015, TDKK 1.498)
- Balancesummen forøges med TDKK 0 (2015, TDKK 0)
- Egenkapital forøges med TDKK 9.677 (2015, TDKK 8.599)

Øvrige ændringer til årsregnskabsloven, der træder i kraft 1. januar 2016, har ikke påvirket koncernen eller moderselskabets resultatopgørelse, aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, men alene medført yderligere oplysninger i årsrapporten.

Noter, regnskabspraksis

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.

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.

Noter, regnskabspraksis

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.

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 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.

Noter, regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Som præsenteringsvaluta 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.

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.

Noter, regnskabspraksis

Nettoomsætning

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

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

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

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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Noter, regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

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

Selskabet er sambeskattet med danske 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.

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.

Noter, regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest 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.

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).

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 ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Finansielle anlægsaktiver

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

Noter, regnskabspraksis

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita m.m.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

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 acantobetalinger 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.

Noter, regnskabspraksis

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.

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 proventet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Noter, regnskabspraksis

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.

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, regnskabspraksis

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