
Søberg Holding ApS

Lysbjergvej 6, Hammelev, 6500 Vojens

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 27 50 49 57

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/6 2022

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 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 15

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 16

Noter til årsregnskabet 17

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 13. juni 2022

Direktion

Kjeld Søberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Søberg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 13. juni 2022

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

100%

Konsoliderede dattervirksomheder

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

Søberg Energiservice A/S,
Rødovre
Nom. DKK 3.125.000

100%

100%

Lygas+ A/S, Rødovre
Nom. DKK 500.000

100%

VVS Søberg A/S, Vojens
Nom. DKK 667.000

100%

Rosinfelt Invest 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				
	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	104.916	92.955	101.390	111.703	93.934
Resultat før finansielle poster	-1.191	-2.260	2.170	1.573	-12.157
Resultat af finansielle poster	-287	-280	-1.435	-1.208	-694
Årets resultat	-1.088	-1.993	518	281	-10.080
Balance					
Balancesum	79.305	76.932	84.306	103.562	91.282
Egenkapital	5.551	6.582	14.686	14.226	17.654
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	1.591	23.327	7.637	4.652	-4.536
- investeringsaktivitet	879	-3.811	655	-12.805	-12.599
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.466	-2.388	-899	-7.573	-13.525
- finansieringsaktivitet	-1.736	-20.611	-9.427	8.881	9.465
Årets forskydning i likvider	735	-1.095	-1.135	728	-7.670
Antal medarbejdere	174	153	163	180	182
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-1,5%	-2,9%	2,6%	1,5%	-13,3%
Soliditetsgrad	7,0%	8,6%	17,4%	13,7%	19,3%
Forrentning af egenkapital	-17,9%	-18,7%	3,6%	1,8%	-40,9%

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

Egenkapital 31. december 2019 er inklusiv minoritetsinteresse TDKK 3.398, som er købt ud i 2020 for TDKK 6.088.

Nøgletal. 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 samt servicevirksomhed.

Udvikling i året

Regnskabsåret 2021 blev som 2020 et år med fokus på gennemførelsen af en række strategiske beslutninger, samt afvikling og oprydning af de igangværende entrepriseprojekter. Alle entrepriseprojekter er nu afviklet.

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på DKK 1.088.232, mens koncernens balance pr. 31. december 2021 viser en egenkapital på DKK 5.550.605.

Årets resultat anses for utilfredsstillende, men skal dog vurderes under hensyntagen til at koncernen har afviklet alle entrepriseprojekter og tillige i al væsentlig har fået afviklet de i tidligere regnskabsår opståede voldgiftssager m.m. i løbet af regnskabsåret. Der verserede således ved udgangen af regnskabsåret kun mindre tilbageværende voldgiftssager.

Det har desværre vist sig, at sagernes udfald ikke kunne opveje de afholdte meget betydelige procesomkostninger, men koncernen fik med afslutning af sagerne frigjort de af bygherren uretmæssigt tilbageholdte betalinger for tidligere udført kontraktarbejde.

Der er i 2021 afholdt eksterne procesomkostninger i relation til koncernens voldgiftssager på DKK 2.568.655. Korrigeret herfor udgør selskabets normaliseret EBIT for året DKK 1.377.810, hvilket stadig anses som utilfredsstillende.

Ledelsen vurderer at koncernen har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at koncernen vil opnå positivt resultat for 2022. Koncernen er midt i en strategisk transformation, hvor fokus er på omstilling til grøn energi, mens andre VVS-aktiviteter nedprioriteres eller helt afvikles. Som et led i dette forventes det, at koncernens resultat vil ligge på et lavere niveau for efterfølgende at stige, når transitionen er gennemført.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af krigen i Ukraine har bevirket, at regeringen i Danmark har sat yderligere fokus på den grønne omstilling, da man blandt andet ønsker at blive uafhængig af russisk gas m.m. Planerne har til hensigt at sikre en overgang af en ikke uvæsentlig del af de samlede danske olie- og gasfyr til andre energikilder i perioden frem til 2030. De resterende gasfyr forventes at kunne forsynes med miljøvenlig grøn biogas.

Ledelsen anser konsekvenserne af den yderligere fokus som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2021, og har derfor ikke indvirkning på regnskabet for 2021 (ikke-regulerende begivenhed).

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en pålidelig opgørelse af effekten af ovennævnte forhold på koncernens aktivitet for 2022 og frem.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		104.916.216	92.955.152	-36.501	-64.515
Personaleomkostninger	2	-100.530.065	-88.801.140	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-5.472.264	-6.338.829	0	0
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-104.732	-75.000	0	0
Resultat før finansielle poster	4	-1.190.845	-2.259.817	-36.501	-64.515
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	5	0	0	-943.609	-1.558.086
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	6	321.762	320.443	0	0
Finansielle indtægter	7	186.413	909.630	33.888	86.274
Finansielle omkostninger	8	-795.288	-1.510.073	-187.176	-89.223
Resultat før skat		-1.477.958	-2.539.817	-1.133.398	-1.625.550
Skat af årets resultat	9	389.726	546.860	45.166	22.453
Årets resultat		-1.088.232	-1.992.957	-1.088.232	-1.603.097

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Goodwill		9.472.562	11.767.183	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	10	9.472.562	11.767.183	0	0
Grunde og bygninger		3.686.105	3.760.068	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.908.439	6.862.003	0	0
Indretning af lejede lokaler		2.323.734	2.610.754	0	0
Materielle anlægsaktiver	11	9.918.278	13.232.825	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	12	0	0	10.715.441	11.602.656
Kapitalandele i associerede virksomheder	13	3.255.188	2.813.451	0	0
Tilgodehavender i associerede virksomheder	14	1.145.000	1.202.659	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	14,15	557.454	767.325	163.148	161.974
Andre tilgodehavender	14	423.093	406.563	0	0
Finansielle anlægsaktiver		5.380.735	5.189.998	10.878.589	11.764.630
Anlægsaktiver		24.771.575	30.190.006	10.878.589	11.764.630

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Færdigvarer og handelsvarer		6.261.530	6.424.488	0	0
Aktiver bestemt for salg		3.500.000	3.575.000	0	0
Varebeholdninger		9.761.530	9.999.488	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.573.566	24.344.347	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	16	8.793.312	8.592.711	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	396.186	1.623.425
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.573.854	794.860	0	0
Andre tilgodehavender		1.256.620	1.515.105	3	163
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	17	687.100	0	0	0
Udskudt skatteaktiv	18	552.293	162.567	26.583	5.624
Selskabsskat		2.765	163.017	2.765	163.017
Periodeafgrænsningsposter	19	1.253.336	825.059	0	0
Tilgodehavender		43.692.846	36.397.666	425.537	1.792.229
Likvide beholdninger		1.079.230	344.428	166.994	11
Omsætningsaktiver		54.533.606	46.741.582	592.531	1.792.240
Aktiver		79.305.181	76.931.588	11.471.120	13.556.870

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital	20	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.140.324	1.762.168	4.571.375	5.458.590
Overført resultat		3.285.281	4.695.275	854.230	998.853
Egenkapital		5.550.605	6.582.443	5.550.605	6.582.443
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		309.147	245.566	0	0
Hensatte forpligtelser		309.147	245.566	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		1.246.257	1.342.274	0	0
Kreditinstitutter		0	3.843.000	0	2.768.000
Leasingforpligtelser		114.517	895.973	0	0
Anden gæld		10.678.729	9.017.937	0	1.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	22	12.039.503	15.099.184	0	3.768.000

Balance 31. december

Passiver

		Koncern		Morderselskab	
	Note	2021	2020	2021	2020
		DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter	22	1.303.557	1.378.685	0	0
Kreditinstitutter	22	8.437.268	4.191.457	0	692.000
Leasingforpligtelser	22	79.288	1.265.482	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		976.212	2.662.709	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.531.528	22.662.963	50.000	62.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	3.660.914	1.274.700
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.209.601	1.177.227	1.209.601	1.177.227
Anden gæld	22	26.562.609	21.316.822	1.000.000	0
Periodeafgrænsningsposter	23	305.863	349.050	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		61.405.926	55.004.395	5.920.515	3.206.427
Gældsforpligtelser		73.445.429	70.103.579	5.920.515	6.974.427
Passiver		79.305.181	76.931.588	11.471.120	13.556.870
Begivenheder efter balancedagen	1				
Resultatdisponering	21				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	26				
Nærtstående parter	27				
Anvendt regnskabspraksis	28				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	1.762.168	4.695.275	6.582.443
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	56.394	0	56.394
Årets resultat	0	321.762	-1.409.994	-1.088.232
Egenkapital 31. december	125.000	2.140.324	3.285.281	5.550.605

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	125.000	5.458.590	998.853	6.582.443
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	56.394	0	56.394
Årets resultat	0	-943.609	-144.623	-1.088.232
Egenkapital 31. december	125.000	4.571.375	854.230	5.550.605

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat		-1.088.232	-1.992.957
Reguleringer	24	4.861.759	6.009.068
Ændring i driftskapital	25	-1.749.914	19.432.532
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.023.613	23.448.643
Renteindbetalinger og lignende		186.413	907.920
Renteudbetalinger og lignende		-778.805	-1.237.410
Pengestrømme fra ordinær drift		1.431.221	23.119.153
Betalt selskabsskat		160.252	208.206
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.591.473	23.327.359
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-145.000	-2.578.600
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.466.206	-2.388.065
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-109.090	-592.343
Regulering af immaterielle anlægsaktiver		385.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		1.871.000	1.748.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		343.609	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		879.313	-3.811.008
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-171.145	-173.275
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		402.811	-13.124.436
Tilbagebetaling af leasingforpligtelser		-1.967.650	-1.225.918
Minoritetsinteresser		0	-6.087.500
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.735.984	-20.611.129
Ændring i likvider		734.802	-1.094.778
Likvider 1. januar		344.428	1.439.206
Likvider 31. december		1.079.230	344.428
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.079.230	344.428
Likvider 31. december		1.079.230	344.428

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af krigen i Ukraine har bevirket, at regeringen i Danmark har sat yderligere fokus på den grønne omstilling, da man blandt andet ønsker at blive uafhængig af russisk gas m.m. Planerne har til hensigt at sikre en overgang af en ikke uvæsentlig del af de samlede danske olie- og gasfyld til andre energikilder i perioden frem til 2030. De resterende gasfyld forventes at kunne forsynes med miljøvenlig grøn biogas.

Ledelsen anser konsekvenserne af den yderligere fokus som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2021, og har derfor ikke indvirkning på regnskabet for 2021 (ikke-regulerende begivenhed).

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en pålidelig opgørelse af effekten af ovennævnte forhold på koncernens aktivitet for 2022 og frem.

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

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	84.075.610	74.909.704	0	0
Pensioner	11.052.314	9.569.262	0	0
Andre omkostninger til social sikring m.m.	5.402.141	4.322.174	0	0
	100.530.065	88.801.140	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	174	153	0	0

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

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.054.621	2.171.933	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.417.643	4.166.896	0	0
	5.472.264	6.338.829	0	0
4 Særlige poster				
Nedskrivning, aktiver bestemt for salg	104.732	75.000	0	0
Direkte eksterne procesomkostninger, voldgiftssager	2.568.655	5.634.908	0	0
	2.673.387	5.709.908	0	0
5 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af underskud i dattervirksomheder			-943.609	-1.558.086
			-943.609	-1.558.086
6 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Andel af overskud i associerede virksomheder	321.762	320.443	0	0
	321.762	320.443	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
7 Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	18.261	15.442	18.261	15.442
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	0	35.968
Renteindtægter associerede virksomheder	0	8.615	0	0
Andre finansielle indtægter	168.152	881.858	15.627	34.864
Vautakursgevinster	0	3.715	0	0
	186.413	909.630	33.888	86.274
8 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	44.000	0
Renteomkostninger associerede virksomheder	16.157	0	0	0
Andre finansielle omkostninger	779.131	1.510.073	143.176	89.223
	795.288	1.510.073	187.176	89.223
9 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	-24.207	-24.741
Årets udskudte skat	-389.726	-546.860	-20.959	2.288
	-389.726	-546.860	-45.166	-22.453

Noter til årsregnskabet

10 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	27.718.678
Tilgang i årets løb	145.000
Afgang i årets løb	-385.000
Kostpris 31. december	<u>27.478.678</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	15.951.495
Årets afskrivninger	2.054.621
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>18.006.116</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.472.562</u>

11 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	6.004.511	27.096.298	6.836.566
Tilgang i årets løb	0	1.279.014	187.192
Afgang i årets løb	0	-7.013.732	0
Kostpris 31. december	<u>6.004.511</u>	<u>21.361.580</u>	<u>7.023.758</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.244.444	20.234.295	4.225.812
Årets afskrivninger	73.962	2.869.469	474.212
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-5.650.623	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.318.406</u>	<u>17.453.141</u>	<u>4.700.024</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.686.105</u>	<u>3.908.439</u>	<u>2.323.734</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>186.148</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK
12 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	6.144.066	3.140.000
Tilgang i årets løb	0	3.004.066
Kostpris 31. december	<u>6.144.066</u>	<u>6.144.066</u>
Værdireguleringer 1. januar	5.458.590	7.035.065
Årets resultat	-943.609	-1.558.086
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	56.394	-18.389
Værdireguleringer 31. december	<u>4.571.375</u>	<u>5.458.590</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>10.715.441</u>	<u>11.602.656</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
KK Holding, Vojens A/S	Haderslev	667.000	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 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	2.330.030	2.032.522	0	0
Årets resultat	321.762	320.443	0	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	56.394	-22.935	0	0
Værdireguleringer 31. december	2.708.186	2.330.030	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	309.147	245.566	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.255.188	2.813.451	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%
Sønderjyske Byggeselskab ApS	Haderslev	200.000	50%
Håndværkerselskabet ApS	Haderslev	150.000	17%

Noter til årsregnskabet

14 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern			Moderselskab
	Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Andre tilgodeha- vender	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.202.659	1.010.664	406.563	149.672
Tilgang i årets løb	0	6.610	102.480	0
Afgang i årets løb	-57.659	-200.000	-85.950	0
Kostpris 31. december	1.145.000	817.274	423.093	149.672
Opskrivninger 1. januar	0	0	0	12.302
Årets opskrivninger	0	0	0	1.174
Opskrivninger 31. december	0	0	0	13.476
Nedskrivninger 1. januar	0	243.339	0	0
Årets nedskrivninger	0	16.481	0	0
Nedskrivninger 31. december	0	259.820	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.145.000	557.454	423.093	163.148

15 Kapitalandele til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Dagsværdi 31. december
	DKK	DKK
Koncern		
Børsnoterede værdipapirer	1.174	163.148

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
16 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af igangværende arbejder	65.654.371	83.628.790	0	0
Modtagne acontobetalinge	-56.861.059	-75.036.079	0	0
	8.793.312	8.592.711	0	0

17 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Koncern
	Direktion
	DKK
Tilgodehavende på balancedagen	687.100

Tilgodehavende omfatter løbende almindeligt tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser hos nærtstående til direktion.

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
18 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	162.567	-384.293	5.624	7.912
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	389.726	546.860	20.959	-2.288
Udskudt skatteaktiv 31. december	552.293	162.567	26.583	5.624

Det indregnede skatteaktiv i moderselskab og koncern består af skattemæssigt underskud til fremførelse, som forventes udnyttet inden for de kommende år via sambeskatning i koncernen.

19 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

20 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi</u> DKK
A-anparter	12.500	12.500
B-anparter	112.500	112.500
		<u>125.000</u>

21 Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Minoritetsinteressers andel af

dattervirksomheders resultat

Overført resultat

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	321.762	256.927	-943.609	-1.558.086
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	0	-389.860	0	0
Overført resultat	-1.409.994	-1.860.024	-144.623	-45.011
	<u>-1.088.232</u>	<u>-1.992.957</u>	<u>-1.088.232</u>	<u>-1.603.097</u>

Noter til årsregnskabet

22 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	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	868.605	967.151	0	0
Mellem 1 og 5 år	377.652	375.123	0	0
Langfristet del	1.246.257	1.342.274	0	0
Inden for 1 år	1.303.557	1.378.685	0	0
	2.549.814	2.720.959	0	0
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	0	3.843.000	0	2.768.000
Langfristet del	0	3.843.000	0	2.768.000
Inden for 1 år	0	2.792.000	0	692.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	8.437.268	1.399.457	0	0
Kortfristet del	8.437.268	4.191.457	0	692.000
	8.437.268	8.034.457	0	3.460.000
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	114.517	895.973	0	0
Langfristet del	114.517	895.973	0	0
Inden for 1 år	79.288	1.265.482	0	0
	193.805	2.161.455	0	0

Noter til årsregnskabet

22 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	10.678.729	9.017.937	0	1.000.000
Langfristet del	10.678.729	9.017.937	0	1.000.000
Inden for 1 år	2.924.705	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld	23.637.904	21.316.822	1.000.000	0
Kortfristet del	26.562.609	21.316.822	1.000.000	0
	37.241.338	30.334.759	1.000.000	1.000.000

23 Periodeafgrænsningsposter

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

24 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Finansielle indtægter	-186.413	-909.630
Finansielle omkostninger	795.288	1.510.073
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	4.964.372	6.275.928
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-321.762	-320.443
Skat af årets resultat	-389.726	-546.860
	4.861.759	6.009.068

Noter til årsregnskabet

25 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Ændring i varebeholdninger	237.958	-437.156
Ændring i tilgodehavender	-7.065.706	4.206.956
Ændring i leverandører m.v.	5.077.834	15.662.732
	-1.749.914	19.432.532

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
26 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	3.686.105	3.760.068	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Skadesløsbrev TDKK 17.000, der giver pant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varebeholdning, immaterielle samt materielle anlægsaktiver, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	39.635.959	36.736.556	0	0
Aktier i Søberg Energiservice A/S, hvis regnskabsmæssige værdi udgør:	10.267.212	11.682.230	0	0
Aktier i KK Holding, Vojens A/S, hvis regnskabsmæssige værdi udgør:	0	0	10.715.441	11.602.656
Likvide beholdninger (sikringskonto)	61.183	61.285	0	0
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	20.484.554	21.310.149	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
26 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	2.350.000	2.425.000	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:				
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	186.148	2.516.608	0	0
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	3.255.188	2.813.451	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
26 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	5.679.259	3.806.957	0	0
Mellem 1 og 5 år	12.632.514	8.968.844	0	0
	18.311.773	12.775.801	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelsesperiode 3 - 67 / 3 - 39 mdr.	1.941.832	2.062.125	0	0

Andre eventualforpligtelser

Den tilknyttede virksomhed, Søberg Energiservice A/S, er inddraget i en igangværende sag, hvor modparter har stillet muligt erstatningskrav på op til 7,8 mio. DKK. Efter møder med disse parter og en juridisk vurdering af sagen, er det ledelsens klare opfattelse at selskabet fritfindes. Der er derfor ikke indregnet noget som forpligtelse i årsrapport for 2021.

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 m.m. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan med føre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

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 3.435.

Der er afgivet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed Sønderjyske Butiks- og Erhvervs Center A/S' lån hos realkreditinstitut. Beløbet andrager pr. 31. december 2021 TDKK 4.223.

Noter til årsregnskabet

27 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

28 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søberg Holding ApS for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

Noter til årsregnskabet

28 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 gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Køb af dattervirksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventuelle forpligtelser indregnes i koncernregnskabet til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positivt forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

28 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Virksomhedsovertagelser, der er gennemført før den 1. juli 2018, behandles med visse undtagelser efter samme regnskabspraksis som virksomhedssammenslutninger gennemført den 1. juli 2018 eller senere. De væsentligste undtagelser er:

- Identificerede aktiver og forpligtelser i den overtagne virksomhed indregnes alene, såfremt de er sandsynlige.
- Identificerede eventualforpligtelser i den overtagne virksomhed indregnes ikke i koncernbalancen.
- Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indgår som en del af kostprisen.

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.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdi. Herved indregnes der goodwill vedrørende minoriteternes andel af den overtagne virksomhed.

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

Noter til årsregnskabet

28 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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. Resultater 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. Resultater 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.

Noter til årsregnskabet

28 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Noter til årsregnskabet

28 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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).

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.

Noter til årsregnskabet

28 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	1 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat efter konkret skøn på biler. For øvrige anlægsaktiver fastsat til nul.

Der afskrives ikke på grunde.

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

28 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 eller eventuel lavere beregnet kursværdi 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 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 salgsomkostninger. 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.

Noter til årsregnskabet

28 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, leasing 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 balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

28 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

28 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".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

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