
Søberg Holding ApS

c/o Hammelev, Lysbjergvej 6, 6500 Vojens

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 27 50 49 57

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 21/6 2023

Jesper Aabenhus
Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	15
Noter til årsregnskabet	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 21. juni 2023

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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Søberg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 revisors 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Trekantområdet, den 21. juni 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer
statsautoriseret revisor
mne24817

Selskabsoplysninger

Selskabet Søberg Holding ApS
Hammelev
Lysbjergvej 6
6500 Vojens
CVR-nr: 27 50 49 57
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 22. december 2003
Regnskabsår: 20. regnskabsår
Hjemstedskommune: Haderslev

Direktion Kjeld Søberg

Revisor PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Koncernoversigt

<u>Selskab</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Søberg Holding ApS	Vojens	
KK Holding, Vojens A/S	Vojens	100%
Søberg Energiservice A/S	Rødovre	100%
VVS Søberg A/S	Vojens	100%
Rosinfelt Invest ApS	Vojens	100%
Sønderjyske Butiks- og Erhvervs Center A/S*	Vojens	33,33%
Sønderjyske Byggeselskab ApS*	Vojens	50%
Håndværkerselskabet ApS*	Vojens	16,67%

*Disse selskaber er associerede virksomheder.

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2022	2021	2020	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	102.418	104.916	92.955	101.390	111.703
Resultat før finansielle poster	2.902	-1.191	-2.260	2.170	1.573
Resultat af finansielle poster	-502	-287	-280	-1.435	-1.208
Årets resultat	1.904	-1.088	-1.993	518	281
Balance					
Balancesum	73.476	79.305	76.932	84.306	103.562
Investeringer i materielle anlægsaktiver	863	1.466	2.388	899	7.573
Egenkapital	7.553	5.551	6.582	14.686	14.226
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	562	1.591	23.327	7.637	4.652
- investeringsaktivitet	257	879	-3.811	655	-12.805
- finansieringsaktivitet	-1.592	-1.736	-20.611	-9.427	8.881
Årets forskydning i likvider	-773	735	-1.095	-1.135	728
Antal medarbejdere	170	174	153	163	180
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	3,9%	-1,5%	-2,9%	2,6%	1,5%
Soliditetsgrad	10,3%	7,0%	8,6%	17,4%	13,7%
Egenkapitalforrentning	29,1%	-17,9%	-18,7%	3,6%	1,8%

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

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 1.904.371, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 7.552.510.

Regnskabsåret 2022 blev et år præget af den strategiske transformation af koncernen, med primær fokus på omstilling til grøn energi. Som forventet har koncernen opnået et positivt resultat for året.

Årets resultat anses for tilfredsstillende, henset til årets forløb.

Der er i 2022 afholdt eksterne procesomkostninger på DKK 1.190.341 i relation til koncernens endelige afvikling af koncernens sidste voldgiftssager. Korrigeret herfor udgør koncernens normaliserede EBIT for året DKK 4.092.430, hvilket anses som tilfredsstillende, henset til årets forløb.

Ledelsen vurderer at selskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at koncernen vil opnå et pænt positivt resultat for 2023.

Koncernen har med virkning fra 28. februar 2023 solgt dattervirksomheden, Søberg Energiservice A/S. Salget medfører en positiv resultatpåvirkning i 2023.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

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	
		2022	2021	2022	2021
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste	1	102.417.501	104.916.216	-49.005	-36.501
Personaleomkostninger	2	-95.397.836	-100.530.065	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-4.033.576	-5.472.264	0	0
Nedskrivning af omsætningsaktiver		0	-104.732	0	0
Andre driftsomkostninger		-84.000	0	0	0
Resultat før finansielle poster		2.902.089	-1.190.845	-49.005	-36.501
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	0	2.052.019	-943.609
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	368.468	321.762	0	0
Finansielle indtægter	6	77.491	186.413	19.601	33.888
Finansielle omkostninger	7	-947.903	-795.288	-167.330	-187.176
Resultat før skat		2.400.145	-1.477.958	1.855.285	-1.133.398
Skat af årets resultat	8	-495.774	389.726	49.086	45.166
Årets resultat	9	1.904.371	-1.088.232	1.904.371	-1.088.232

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		DKK	DKK	DKK	DKK
Goodwill		7.715.184	9.472.562	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	10	7.715.184	9.472.562	0	0
Grunde og bygninger		3.612.143	3.686.105	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.114.527	3.908.439	0	0
Indretning af lejede lokaler		1.845.921	2.323.734	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		403.056	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	11	7.975.647	9.918.278	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	12	0	0	12.864.994	10.715.441
Kapitalandele i associerede virksomheder	13	3.769.693	3.255.188	0	0
Tilgodehavender i associerede virksomheder	14	1.145.000	1.145.000	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	14, 15	511.482	557.454	127.066	163.148
Andre tilgodehavender	14	443.769	423.093	0	0
Finansielle anlægsaktiver		5.869.944	5.380.735	12.992.060	10.878.589
Anlægsaktiver		21.560.775	24.771.575	12.992.060	10.878.589
Færdigvarer og handelsvarer		7.841.294	6.261.530	0	0
Aktiver bestemt for salg		1.150.000	3.500.000	0	0
Varebeholdninger		8.991.294	9.761.530	0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		DKK	DKK	DKK	DKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.192.894	29.573.566	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	16	7.548.841	8.793.312	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	213.235	396.186
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.466.959	1.573.854	0	0
Andre tilgodehavender		860.685	1.256.620	10	3
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	17	752.869	687.100	0	0
Udskudt skatteaktiv	18	56.519	552.293	26.311	26.583
Selskabsskat		2.468	2.765	2.468	2.765
Periodeafgrænsningsposter	19	2.736.706	1.253.336	0	0
Tilgodehavender		42.617.941	43.692.846	242.024	425.537
Likvide beholdninger		305.801	1.079.230	92.722	166.994
Omsætningsaktiver		51.915.036	54.533.606	334.746	592.531
Aktiver		73.475.811	79.305.181	13.326.806	11.471.120

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital	20	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.606.326	2.140.324	6.720.928	4.571.375
Overført resultat		4.762.284	3.285.281	647.682	854.230
Foreslået udbytte for regnskabsåret		58.900	0	58.900	0
Egenkapital		7.552.510	5.550.605	7.552.510	5.550.605
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		357.650	309.147	0	0
Hensatte forpligtelser		357.650	309.147	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		1.163.622	1.246.257	0	0
Leasingforpligtelser		80.114	114.517	0	0
Anden gæld		5.580.736	10.678.729	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	21	6.824.472	12.039.503	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	21	1.216.445	1.303.557	0	0
Kreditinstitutter		7.094.631	8.437.268	0	0
Leasingforpligtelser	21	34.381	79.288	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.633.988	22.531.528	50.000	50.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	16	3.275.271	976.212	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	4.481.431	3.660.914
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.242.865	1.209.601	1.242.865	1.209.601
Anden gæld	21	19.975.443	26.562.609	0	1.000.000
Periodeafgrænsningsposter	22	2.268.155	305.863	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		58.741.179	61.405.926	5.774.296	5.920.515
Gældsforpligtelser		65.565.651	73.445.429	5.774.296	5.920.515
Passiver		73.475.811	79.305.181	13.326.806	11.471.120

Balance 31. december

Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	25
Nærtstående parter	26
Anvendt regnskabspraksis	27

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	2.140.324	3.285.281	0	5.550.605
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	97.534	0	0	97.534
Årets resultat	0	368.468	1.477.003	58.900	1.904.371
Egenkapital 31. december	125.000	2.606.326	4.762.284	58.900	7.552.510

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	4.571.375	854.230	0	5.550.605
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	97.534	0	0	97.534
Årets resultat	0	2.052.019	-206.548	58.900	1.904.371
Egenkapital 31. december	125.000	6.720.928	647.682	58.900	7.552.510

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2022	2021
		DKK	DKK
Årets resultat		1.904.371	-1.088.232
Regulering	23	4.411.458	4.861.759
Ændring i driftskapital	24	-4.939.014	-1.749.914
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.376.815	2.023.613
Renteindbetalinger og lignende		77.491	186.413
Renteudbetalinger og lignende		-893.072	-778.805
Pengestrømme fra ordinær drift		561.234	1.431.221
Betalt selskabsskat		297	160.252
Pengestrømme fra driftsaktivitet		561.531	1.591.473
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-145.000
Køb af materielle anlægsaktiver		-863.128	-1.466.206
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-29.535	-109.090
Salg af materielle anlægsaktiver		1.149.397	1.871.000
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		0	343.609
Regulering af immaterielle anlægsaktiver		0	385.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		256.734	879.313
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-169.747	-171.145
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.342.637	402.811
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-79.310	-1.967.650
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.591.694	-1.735.984
Ændring i likvider		-773.429	734.802
Likvider 1. januar		1.079.230	344.428
Kursregulering omsætningsværdipapirer		0	0
Likvider 31. december		305.801	1.079.230
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		305.801	1.079.230
Likvider 31. december		305.801	1.079.230

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
1. Særlige poster				
Direkte eksterne procesomkostninger, voldgiftssager	1.190.341	2.568.655	0	0
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger almindelige nedskrivninger	0	104.732	0	0
	1.190.341	2.673.387	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	80.538.901	84.075.610	0	0
Pensioner	10.630.646	11.052.314	0	0
Andre omkostninger til social sikring	4.228.289	5.402.141	0	0
	95.397.836	100.530.065	0	0

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

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	170	174	0	0
--	-----	-----	---	---

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.757.378	2.054.621	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.276.198	3.417.643	0	0
	4.033.576	5.472.264	0	0

Noter til årsregnskabet

	Moterselskab	
	2022	2021
	DKK	DKK
4. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud	2.052.019	0
Andel af underskud	0	-943.609
	2.052.019	-943.609

	Koncern	
	2022	2021
	DKK	DKK
5. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	368.468	321.762
	368.468	321.762

	Koncern		Moterselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
6. Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	11.226	18.261	11.226	18.261
Renteindtægter fra associerede virksomheder	18.105	0	0	0
Andre finansielle indtægter	48.160	168.152	8.375	15.627
	77.491	186.413	19.601	33.888

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
7. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	96.855	44.000
Renteomkostninger til associerede virksomheder	0	16.157	0	0
Andre finansielle omkostninger	947.903	779.131	70.475	143.176
	947.903	795.288	167.330	187.176

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
8. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	-49.358	-24.207
Årets udskudte skat	495.774	-389.726	272	-20.959
	495.774	-389.726	-49.086	-45.166

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
9. Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	58.900	0	58.900	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	368.468	321.762	2.052.019	-943.609
Overført resultat	1.477.003	-1.409.994	-206.548	-144.623
	1.904.371	-1.088.232	1.904.371	-1.088.232

Noter til årsregnskabet

10. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill
	DKK
Kostpris 1. januar	27.478.678
Kostpris 31. december	27.478.678
Ned- og afskrivninger 1. januar	18.006.116
Årets afskrivninger	1.757.378
Ned- og afskrivninger 31. december	19.763.494
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.715.184

11. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	6.004.513	21.361.580	7.023.758	0
Tilgang i årets løb	0	440.022	20.049	403.056
Afgang i årets løb	0	-2.924.267	0	0
Kostpris 31. december	6.004.513	18.877.335	7.043.807	403.056
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.318.407	17.453.141	4.700.024	0
Årets afskrivninger	73.963	1.704.373	497.862	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.394.706	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	2.392.370	16.762.808	5.197.886	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.612.143	2.114.527	1.845.921	403.056
Heraf finansielle leasingaktiver	0	99.548	0	0

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2022	2021
	DKK	DKK
12. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	6.144.066	6.144.066
Kostpris 31. december	6.144.066	6.144.066
Værdireguleringer 1. januar	4.571.375	5.458.590
Årets resultat	2.052.019	-943.609
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	97.534	56.394
Værdireguleringer 31. december	6.720.928	4.571.375
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.864.994	10.715.441

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
KK Holding, Vojens A/S	Haderslev	667.000	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	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 primo 1. januar	2.708.186	2.330.030	0	0
Årets resultat	368.468	321.762	0	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	97.534	56.394	0	0
Værdireguleringer 31. december	3.174.188	2.708.186	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	357.650	309.147	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.769.693	3.255.188	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

	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.145.000	817.274	423.093
Tilgang i årets løb	0	8.859	20.676
Kostpris 31. december	<u>1.145.000</u>	<u>826.133</u>	<u>443.769</u>
Nedskrivninger 1. januar	0	259.820	0
Årets nedskrivninger	0	54.831	0
Nedskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>314.651</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.145.000</u>	<u>511.482</u>	<u>443.769</u>

Moderselskab

	Andre værdipapirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. januar	<u>149.672</u>
Kostpris 31. december	<u>149.672</u>
Opskrivninger 1. januar	13.476
Årets opskrivninger	<u>-13.476</u>
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar	0
Årets nedskrivninger	<u>22.606</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>22.606</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>127.066</u>

Noter til årsregnskabet

15. Andre værdipapirer og kapitalandele til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Dagsværdi 31. december
	DKK	DKK
Koncern		
Børsnoterede værdipapirer	-36.082	127.066
Moderselskab		
Børsnoterede værdipapirer	-36.082	127.066

Koncern		Moderselskab	
2022	2021	2022	2021
DKK	DKK	DKK	DKK

16. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	17.535.136	65.654.371	0	0
Modtagne acontobetalinge	-9.986.295	-56.861.059	0	0
	7.548.841	8.793.312	0	0

Koncern	Moderselskab
Direktion	Direktion
DKK	DKK

17. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere mv.

Tilgodehavende på balancedagen	752.869	0
--------------------------------	---------	---

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

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
18. Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	552.293	162.567	26.583	5.624
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-495.774	389.726	-272	20.959
Udskudt skatteaktiv 31. december	56.519	552.293	26.311	26.583

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

19. Periodeafgrænsningsposter

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

20. Selskabskapital

	Antal	Nominal Værdi
		DKK
A-anparter	12.500	12.500
B-anparter	112.500	112.500
		125.000

Noter til årsregnskabet

21. 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	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	818.304	868.605	0	0
Mellem 1 og 5 år	345.318	377.652	0	0
Langfristet del	1.163.622	1.246.257	0	0
Inden for 1 år	1.216.445	1.303.557	0	0
	2.380.067	2.549.814	0	0
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	80.114	114.517	0	0
Langfristet del	80.114	114.517	0	0
Inden for 1 år	34.381	79.288	0	0
	114.495	193.805	0	0
Anden gæld				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	5.580.736	10.678.729	0	0
Langfristet del	5.580.736	10.678.729	0	0
Inden for 1 år	2.074.991	2.924.705	0	0
Øvrig kortfristet gæld	17.900.452	23.637.904	0	1.000.000
	25.556.179	37.241.338	0	1.000.000

22. Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

23. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2022	2021
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-77.491	-186.413
Finansielle omkostninger	947.903	795.288
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	3.413.740	4.964.372
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-368.468	-321.762
Skat af årets resultat	495.774	-389.726
	4.411.458	4.861.759

24. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern	
	2022	2021
	DKK	DKK
Ændring i varebeholdninger	770.236	237.958
Ændring i tilgodehavender	578.834	-7.065.706
Ændring i leverandører mv.	-6.288.084	5.077.834
	-4.939.014	-1.749.914

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2022	2021	2022	2021
DKK	DKK	DKK	DKK

25. 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	3.612.143	3.686.105	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	36.149.718	39.635.959	0	0
Aktier i KK Holding, Vojens A/S, hvis regnskabsmæssige værdi udgør:	0	0	12.864.994	10.715.441
Likvide beholdninger (sikringskonto)	60.979	61.183	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	20.405.153	20.484.554	0	0
Til sikkerhed for mellemværende med Sparekassen Vendsyssel er der afgivet virksomhedspant på TDKK 3.500 med pant i aktiver samt ejerpantebrev på TDKK 3.500 med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør	0	2.350.000	0	0

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	99.548	186.148	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	3.769.693	3.255.188	0	0

Noter til årsregnskabet

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	6.553.982	5.679.259	0	0
Mellem 1 og 5 år	10.015.327	12.632.514	0	0
	16.569.309	18.311.773	0	0

Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelsesperiode 3 - 55 / 3 - 67 mdr.	1.895.478	1.941.832	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 bliver fritfundet. Der er derfor ikke indregnet noget som forpligtelse i årsrapport for 2022.

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 medføre 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 2022 TDKK 5.538.

26. Nærtstående parter

	<u>Grundlag</u>
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

27. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søberg Holding ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2022 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.

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 eventualforpligtelser indregnes i koncernregnskabet til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Noter til årsregnskabet

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. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

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 dagsværdireserven 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen 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.

Noter til årsregnskabet

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 koncernens 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.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

Noter til årsregnskabet

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Der afskrives ikke på grunde.

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 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 underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Finansielle anlægsaktiver, indregnet under anlægsaktiver, omfatter noterede obligationer og investeringsforeninger samt unoterede 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.

Noter til årsregnskabet

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 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 acontobetalinge 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 forsikring, vægtafgifter, abonnementer, leasing, salgskommissioner m.m.

Egenkapital

Udbytte

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

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 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

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.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

Soliditetsgrad $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

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