
Energiservice+ A/S

Valhøjs Alle 160, 2610 Rødovre

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 30 36 27 48

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/4 2017

Kjeld Søberg
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Noter, regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Energiservice+ A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 11. april 2017

Direktion

Max Hugo Hansen

Bestyrelse

Kjeld Søberg
formand

Leif Kjeldahl

Max Hugo Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Energiservice+ A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Energiservice+ A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 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 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 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 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.

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 11. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Energiservice+ A/S
Valhøjs Alle 160
2610 Rødovre

Telefon: 70 22 55 32
E-mail: info@energi-service.dk
Hjemmeside: www.energi-service.dk

CVR-nr.: 30 36 27 48
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Rødovre

Bestyrelse

Kjeld Søberg, formand
Leif Kjeldahl
Max Hugo Hansen

Direktion

Max Hugo Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Pengeinstitut

Sparekassen Vendsyssel
Hovedgaden 50
7752 Snedsted

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		19.654.491	19.664.257
Personaleomkostninger	2	-16.541.757	-16.129.819
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-1.661.280	-1.679.573
Andre driftsomkostninger		-21.497	0
Resultat før finansielle poster		1.429.957	1.854.865
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		47	149.602
Finansielle indtægter	4	88.117	84.358
Finansielle omkostninger	5	-38.154	-55.317
Resultat før skat		1.479.967	2.033.508
Skat af årets resultat	6	-328.677	-444.334
Årets resultat		1.151.290	1.589.174

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.100.000	1.500.000
Overført resultat	51.290	89.174
	1.151.290	1.589.174

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Goodwill		3.414.063	4.034.728
Immaterielle anlægsaktiver	7	3.414.063	4.034.728
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.292.047	3.176.911
Indretning af lejede lokaler		160.058	219.127
Materielle anlægsaktiver	8	3.452.105	3.396.038
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	649.649	649.602
Andre værdipapirer og kapitalandele		200.000	200.000
Deposita		122.134	116.580
Finansielle anlægsaktiver		971.783	966.182
Anlægsaktiver		7.837.951	8.396.948
Varebeholdninger		2.263.748	2.357.355
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.464.109	2.146.257
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.010.871	2.393.643
Andre tilgodehavender		127.450	90.188
Selskabsskat		86.792	0
Periodeafgrænsningsposter		241.896	295.751
Tilgodehavender		3.931.118	4.925.839
Likvide beholdninger		1.053.871	613.611
Omsætningsaktiver		7.248.737	7.896.805
Aktiver		15.086.688	16.293.753

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		3.000.000	3.000.000
Overført resultat		4.575.578	4.524.287
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.100.000	1.500.000
Egenkapital	10	8.675.578	9.024.287
Hensættelse til udskudt skat	11	495.338	429.869
Hensatte forpligtelser		495.338	429.869
Leasingforpligtelser		337.359	740.852
Langfristede gældsforpligtelser	12	337.359	740.852
Leasingforpligtelser	12	403.493	359.697
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.304.289	1.622.282
Gæld til tilknyttede virksomheder		233.863	210.828
Selskabsskat		0	128.867
Anden gæld		3.636.768	3.777.071
Kortfristede gældsforpligtelser		5.578.413	6.098.745
Gældsforpligtelser		5.915.772	6.839.597
Passiver		15.086.688	16.293.753
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at servicere olie- og gasanlæg samt anden hermed forbundet virksomhed. Den tilknyttede virksomhed, Lygas+ A/S har som hovedaktivitet udlejning af fast ejendom samt anden hermed beslægtet virksomhed.

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	14.282.126	13.868.844
Pensioner	1.690.991	1.654.659
Andre omkostninger til social sikring	227.027	309.919
Andre personaleomkostninger	341.613	296.397
	<u>16.541.757</u>	<u>16.129.819</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>30</u>	<u>30</u>

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	620.665	618.969
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.040.615	1.060.604
	<u>1.661.280</u>	<u>1.679.573</u>
Goodwill	620.665	618.969
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	965.551	987.475
Indretning af lejede lokaler	75.064	73.129
	<u>1.661.280</u>	<u>1.679.573</u>

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	45.520	46.297
Andre finansielle indtægter	42.597	38.061
	<u>88.117</u>	<u>84.358</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	38.154	55.317
	38.154	55.317
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	263.208	378.867
Årets udskudte skat	65.469	65.467
	328.677	444.334
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat	325.593	477.874
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	3.084	-29.077
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	-4.463
	328.677	444.334
7 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill DKK
Kostpris 1. januar		6.164.689
Kostpris 31. december		6.164.689
Ned- og afskrivninger 1. januar		2.129.961
Årets afskrivninger		620.665
Ned- og afskrivninger 31. december		2.750.626
Regnskabsmæssig værdi 31. december		3.414.063
Afskrives over		10 år

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	11.369.549	365.643
Tilgang i årets løb	1.125.910	15.995
Afgang i årets løb	-2.265.473	0
Kostpris 31. december	<u>10.229.986</u>	<u>381.638</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.192.638	146.516
Årets afskrivninger	965.551	75.064
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.220.250	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>6.937.939</u>	<u>221.580</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.292.047</u>	<u>160.058</u>
Afskrives over	<u>1 - 5 år</u>	<u>5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>775.326</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	2.426.404	2.498.057
Afgang i årets løb	0	-71.653
Kostpris 31. december	<u>2.426.404</u>	<u>2.426.404</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.776.802	-1.998.057
Årets afgang	0	71.653
Årets resultat	47	149.602
Værdireguleringer 31. december	<u>-1.776.755</u>	<u>-1.776.802</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>649.649</u>	<u>649.602</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Lygas+ A/S	Rødovre	500.000	100%	649.649	47

10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	3.000.000	4.524.288	1.500.000	9.024.288
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	51.290	1.100.000	1.151.290
Egenkapital 31. december	<u>3.000.000</u>	<u>4.575.578</u>	<u>1.100.000</u>	<u>8.675.578</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
11 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	375.800	322.565
Materielle anlægsaktiver	73.669	49.587
Tilgodehavender	53.217	65.065
Låneomkostninger	-7.348	-7.348
	495.338	429.869

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

12 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:

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	337.359	740.852
Langfristet del	337.359	740.852
Inden for 1 år	403.493	359.697
	740.852	1.100.549

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:		
Skadesløsbrev på i alt TDKK 5.000, der giver pant i selskabets tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, andre anlæg, driftsmateriel inventar samt goodwill til en samlet regnskabsmæssig værdi af	<u>9.658.641</u>	<u>10.487.028</u>
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse i dattervirksomheden, Lygas+ A/S: Kapitalandele, TDKK 500 i Lygas+ A/S, hvis regnskabsmæssige værdi andrager	<u>649.649</u>	<u>649.602</u>
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	125.444	125.444
Mellem 1 og 5 år	<u>59.864</u>	<u>185.308</u>
	<u>185.308</u>	<u>310.752</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3 - 38 mdr. / 3 - 50 mdr.	<u>620.308</u>	<u>808.180</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Søberg Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat m.m. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Til sikkerhed for bankmellemværende i dattervirksomheden, Lygas+ A/S er der afgivet selvskyldnerkaution overfor bankens mellemværende.

Noter til årsregnskabet

14 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i en koncern.

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
KK Holding, Vojens A/S	Vojens

Koncernrapporten for selskabets ultimative moderselskab, Søberg Holding ApS, CVR-nr. 27 50 49 57, kan rekvireres på følgende adresse:

Lysbjergvej 6
Hammelev
6500 Vojens

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Energiservice+ A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Noter, regnskabspraksis

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer m.m. 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.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusivt moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter, regnskabspraksis

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, amortisering af banklån 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 koncernforbundne virksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med koncernforbundne virksomheder fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Noter, regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der indregnes ikke renter.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Noter, regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

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

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter garantbeviser, bank. Disse er optaget til kurs 100.

Deposita

Posten omfatter deposita vedrørende lejemål.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisation sværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Noter, regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, vægtafgifter, abonnementer m.m..

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som 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 rentekostning over låneperioden.

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