

---

# ***Energiservice+ A/S***

Valhøjs Alle 160, 2610 Rødovre

## **Årsrapport for 2019**

---

CVR-nr. 30 36 27 48

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 29/5 2020

Jesper Aabenhus  
Rasmussen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 29. maj 2020

## Direktion

Kjeld Søberg

## Bestyrelse

Kjeld Søberg

Henrik Windfeld  
formand

Kent Nielsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Energiservice+ A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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.

## 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 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 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:

- 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.

## 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 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 29. maj 2020

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Lars Almskou Ohmeyer

statsautoriseret revisor

mne24817

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Energiservice+ A/S  
Valhøjs Alle 160  
2610 Rødovre

Telefon: 70 22 55 32  
E-mail: [info@energi-service.dk](mailto:info@energi-service.dk)  
Hjemmeside: [www.energi-service.dk](http://www.energi-service.dk)

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

### Bestyrelse

Kjeld Søberg  
Henrik Windfeld, formand  
Kent Nielsen

### Direktion

Kjeld Søberg

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Herredsvej 32  
7100 Vejle

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

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.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på DKK 487.509, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 9.440.912.

Årets resultat anses for utilfredsstillende, men skal vurderes under hensyntagen til årets forløb med gennemførelse af strukturmæssige ændringer m.m. i selskabet.

Selskabet forventes med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2020 fusioneret med søsterselskabet Sydgas ApS med Energiservice+ A/S som det fortsættende selskab.

Der forventes for regnskabsåret 2020 et pænt positivt resultat.

L

## Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at ”lukke landene ned”, får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2019, og har derfor ikke indvirkning på regnskabet for 2019 (ikke-regulerende begivenhed).

Selskabet forventes ikke at skulle gøre brug af de statslige kompensationsordninger.

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en pålidelig opgørelse af effekten af Covid-19 på selskabets aktivitet for 2020 og frem.

Ledelsen vurderer at have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab.

Der er efter balancedagen ikke indtruffet yderligere begivenheder som påvirker selskabets finansielle stilling.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>23.053.939</b>	<b>21.434.064</b>
Personaleomkostninger	2	-19.937.178	-17.833.552
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-2.427.846	-1.876.891
Andre driftsomkostninger		-56.124	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>632.791</b>	<b>1.723.621</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		40.984	7.214
Finansielle indtægter	4	125.045	99.765
Finansielle omkostninger	5	-176.986	-48.600
<b>Resultat før skat</b>		<b>621.834</b>	<b>1.782.000</b>
Skat af årets resultat	6	-134.325	-404.882
<b>Årets resultat</b>		<b>487.509</b>	<b>1.377.118</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		487.509	0
Overført resultat		0	1.377.118
		<b>487.509</b>	<b>1.377.118</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Goodwill		10.135.794	11.116.419
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>10.135.794</b>	<b>11.116.419</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.483.657	2.522.644
Indretning af lejede lokaler		39.047	81.294
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>1.522.704</b>	<b>2.603.938</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder		711.699	670.715
Andre værdipapirer og kapitalandele		200.000	200.000
Deposita		131.106	188.026
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.042.805</b>	<b>1.058.741</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>12.701.303</b>	<b>14.779.098</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>3.343.009</b>	<b>3.225.037</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.763.822	2.492.254
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.306.401	2.493.849
Andre tilgodehavender		228.910	198.338
Selskabsskat		0	52.446
Periodeafgrænsningsposter		220.282	296.823
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.519.415</b>	<b>5.533.710</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>37.980</b>	<b>18.401</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>8.900.404</b>	<b>8.777.148</b>
<b>Aktiver</b>		<b>21.601.707</b>	<b>23.556.246</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		3.000.000	3.000.000
Overført resultat		5.953.403	5.953.403
Foreslået udbytte for regnskabsåret		487.509	0
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>9.440.912</b>	<b>8.953.403</b>
Hensættelse til udskudt skat		735.425	801.674
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>735.425</b>	<b>801.674</b>
Kreditinstitutter		2.375.000	3.777.907
Leasingforpligtelser		0	36.317
Anden gæld		1.397.645	1.800.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9</b>	<b>3.772.645</b>	<b>5.614.224</b>
Kreditinstitutter	9	2.293.487	1.643.342
Leasingforpligtelser	9	36.317	39.104
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.670.444	1.348.198
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	634.900
Selskabsskat		200.574	0
Anden gæld	9	3.451.903	4.521.401
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>7.652.725</b>	<b>8.186.945</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>11.425.370</b>	<b>13.801.169</b>
<b>Passiver</b>		<b>21.601.707</b>	<b>23.556.246</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2019, og har derfor ikke indvirkning på regnskabet for 2019 (ikke-regulerende begivenhed).

Selskabet forventes ikke at skulle gøre brug af de statslige kompensationsordninger.

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en pålidelig opgørelse af effekten af Covid-19 på selskabets aktivitet for 2020 og frem.

Ledelsen vurderer at have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab.

Der er efter balancedagen ikke indtruffet yderligere begivenheder som påvirker selskabets finansielle stilling.

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	17.062.342	15.428.643
Pensioner	2.093.621	1.881.073
Andre omkostninger til social sikring	362.715	286.250
Andre personaleomkostninger	<u>418.500</u>	<u>237.586</u>
	<b><u>19.937.178</u></b>	<b><u>17.833.552</u></b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b><u>34</u></b>	<b><u>31</u></b>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.539.625	868.159
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>888.221</u>	<u>1.008.732</u>
	<b><u>2.427.846</u></b>	<b><u>1.876.891</u></b>
Der specificeres således:		
Goodwill	1.539.625	868.159
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	845.974	956.765
Indretning af lejede lokaler	<u>42.247</u>	<u>51.967</u>
	<b><u>2.427.846</u></b>	<b><u>1.876.891</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2019 <u>DKK</u>	2018 <u>DKK</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	82.496	58.312
Andre finansielle indtægter	<u>42.549</u>	<u>41.453</u>
	<b><u>125.045</u></b>	<b><u>99.765</u></b>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	12.600	0
Andre finansielle omkostninger	<u>164.386</u>	<u>48.600</u>
	<b><u>176.986</u></b>	<b><u>48.600</u></b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	200.574	147.554
Årets udskudte skat	<u>-66.249</u>	<u>257.328</u>
	<b><u>134.325</u></b>	<b><u>404.882</u></b>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	136.803	392.040
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	<u>-2.478</u>	<u>12.842</u>
	<b><u>134.325</u></b>	<b><u>404.882</u></b>
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Finansielle leasingaktiver	<u>49.603</u>	<u>0</u>

# Noter til årsregnskabet

## 8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	3.000.000	5.953.403	0	8.953.403
Årets resultat	0	0	487.509	487.509
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>3.000.000</b>	<b>5.953.403</b>	<b>487.509</b>	<b>9.440.912</b>

# Noter til årsregnskabet

## 9 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:

	2019 DKK	2018 DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	0	1.142.140
Mellem 1 og 5 år	2.375.000	2.635.767
Langfristet del	<u>2.375.000</u>	<u>3.777.907</u>
Inden for 1 år	1.300.000	218.274
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	993.487	1.425.068
Kortfristet del	<u>2.293.487</u>	<u>1.643.342</u>
	<b><u>4.668.487</u></b>	<b><u>5.421.249</u></b>
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Mellem 1 og 5 år	0	36.317
Langfristet del	0	36.317
Inden for 1 år	36.317	39.104
	<b><u>36.317</u></b>	<b><u>75.421</u></b>
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	1.397.645	1.800.000
Langfristet del	1.397.645	1.800.000
Øvrig kortfristet gæld	3.451.903	4.521.401
	<b><u>4.849.548</u></b>	<b><u>6.321.401</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
<b>10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
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>17.676.679</u>	<u>19.278.418</u>
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>49.603</u>	<u>77.936</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>711.699</u>	<u>670.715</u>



## Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
<b>10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)</b>		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	580.813	236.688
Mellem 1 og 5 år	1.117.320	332.337
	<b>1.698.133</b>	<b>569.025</b>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3 - 51 mdr. / 3 - 63 mdr.	486.311	1.025.878

### 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 administrationsselskab 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.

## 11 Nærtstående parter

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i en koncern.

Navn	Hjemsted
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 til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Energiservice+ A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

### 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

## 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet 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 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

### 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 eksklusiv 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 m.m. 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.

# Noter til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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 de koncernforbundne virksomheder 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

## 12 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:

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 til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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 eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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. Hvis moderselskabet har 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 salgsomkostninger. 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.

# Noter til årsregnskabet

## 12 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. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet 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.

# Noter til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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 renteomkostning over låneperioden.

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