

---

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

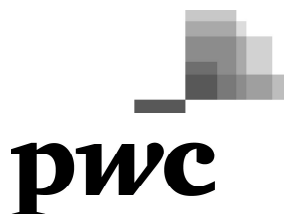
## Årsrapport for 2012

---

CVR-nr. 30 36 27 48

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 25/4 2013

Kjeld Søberg  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 16

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 25. april 2013

## Direktion

Kjeld Søberg

## Bestyrelse

Simon Uldall  
formand

Leif Kjeldahl

Kjeld Søberg

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Energiservice+ A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Energiservice+ A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Fredericia, den 25. april 2013

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Almskou Ohmeyer

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Energiservice+ A/S  
Nyholms Alle 39  
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

Simon Uldall, formand  
Leif Kjeldahl  
Kjeld Søberg

## Direktion

Kjeld Søberg

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Vesterballevej 27  
7000 Fredericia

## Pengeinstitut

Sparekassen Vendsyssel  
Nørregade 9, Hvidbjerg  
7790 Thyholm

## Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncern. Selskabets ultimative moderselskab, Søberg Holding ApS, Lysbjergvej 6, Hammelev, 6500 Vojens, CVR-nr. 27 50 49 57, udarbejder i overensstemmelse med gældende bestemmelser koncernregnskab.

# Beretning

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at servicere olie- og gasanlæg samt anden hermed forbundet virksomhed. Den tilknyttede virksomhed, Varmeservice Sjælland ApS har været uden egentligt driftsaktivitet i regnskabsåret. Ny aktivitet overvejes. Den tilknyttede virksomhed, Lygas+ A/S har som hovedaktivitet udlejning af fast ejendom samt anden hermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på DKK 2.088.290, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 5.053.364.

Årets resultat anses for tilfredsstillende, under hensyntagen til årets forløb.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>21.341.889</b>	<b>18.268.343</b>
Personaleomkostninger	1	-16.323.918	-14.409.327
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.035.547	-1.672.196
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.982.424</b>	<b>2.186.820</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		56.418	-83.241
Finansielle indtægter	3	61.368	41.284
Finansielle omkostninger		-322.801	-281.808
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.777.409</b>	<b>1.863.055</b>
Skat af årets resultat	4	-689.119	-498.650
<b>Årets resultat</b>		<b>2.088.290</b>	<b>1.364.405</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		2.088.290	1.364.405
		<b>2.088.290</b>	<b>1.364.405</b>



# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Goodwill		4.471.635	1.700.656
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>4.471.635</b>	<b>1.700.656</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.619.300	3.339.898
Indretning af lejede lokaler		8.956	44.606
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>3.628.256</b>	<b>3.384.504</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	395.266	378.713
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	200.000	0
Deposita	8	86.880	54.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>682.146</b>	<b>432.713</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.782.037</b>	<b>5.517.873</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>3.098.459</b>	<b>2.386.166</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9	5.060.599	3.539.320
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.586.445	689.861
Andre tilgodehavender		169.458	184.214
Periodeafgrænsningsposter		126.085	136.017
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.942.587</b>	<b>4.549.412</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>9.281</b>	<b>818.754</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>10.050.327</b>	<b>7.754.332</b>
<b>Aktiver</b>		<b>18.832.364</b>	<b>13.272.205</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		3.000.000	3.000.000
Overført resultat		2.053.364	-34.926
<b>Egenkapital</b>	10	<b>5.053.364</b>	<b>2.965.074</b>
Hensættelse til udskudt skat	11	449.087	489.543
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		50.315	90.180
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>499.402</b>	<b>579.723</b>
Kreditinstitutter		2.846.560	1.996.400
Leasingforpligtelser		929.562	758.824
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>3.776.122</b>	<b>2.755.224</b>
Kreditinstitutter	12	2.295.622	285.200
Leasingforpligtelser	12	349.555	286.385
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.843.699	3.232.181
Gæld til tilknyttede virksomheder		542.343	585.950
Selskabsskat		729.575	102.375
Anden gæld		2.742.682	2.480.093
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.503.476</b>	<b>6.972.184</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>13.279.598</b>	<b>9.727.408</b>
<b>Passiver</b>		<b>18.832.364</b>	<b>13.272.205</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

# Noter til årsrapporten

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	14.051.929	12.003.631
Pensioner	1.692.952	1.658.931
Andre omkostninger til social sikring	290.035	366.565
Andre personaleomkostninger	289.002	380.200
	<u><b>16.323.918</b></u>	<u><b>14.409.327</b></u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	268.315	105.382
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.767.232	1.566.814
	<u><b>2.035.547</b></u>	<u><b>1.672.196</b></u>
Goodwill	268.315	105.382
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.731.582	1.520.764
Indretning af lejede lokaler	35.650	46.050
	<u><b>2.035.547</b></u>	<u><b>1.672.196</b></u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	34.877	20.697
Andre finansielle indtægter	26.491	20.587
	<u><b>61.368</b></u>	<u><b>41.284</b></u>

## Noter til årsrapporten

	2012	2011
	DKK	DKK
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	729.575	102.375
Årets udskudte skat	-40.456	396.275
	<u>689.119</u>	<u>498.650</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 25% skat af årets resultat før skat	694.352	465.764
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-5.233	32.886
	<u>689.119</u>	<u>498.650</u>
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Goodwill
		DKK
Kostpris 1. januar		1.825.395
Tilgang i årets løb		3.039.294
		<u>4.864.689</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		124.739
Årets afskrivninger		268.315
		<u>393.054</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u>4.471.635</u>
Afskrives over		<u>10 år</u>

# Noter til årsrapporten

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	8.505.301	230.250
Tilgang i årets løb	2.147.986	0
Afgang i årets løb	-738.328	0
Kostpris 31. december	<u>9.914.959</u>	<u>230.250</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	5.165.398	185.644
Årets afskrivninger	1.731.582	35.650
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-601.321	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>6.295.659</u>	<u>221.294</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>3.619.300</u></b>	<b><u>8.956</u></b>
Afskrives over	<u>1 - 5 år</u>	<u>5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>1.574.259</u>	<u>0</u>

## Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
<b>7 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	1.895.631	1.895.630
Tilgang i årets løb	0	1
Kostpris 31. december	1.895.631	1.895.631
Værdireguleringer 1. januar	-1.607.098	-1.523.857
Årets resultat	56.418	-83.241
Værdireguleringer 31. december	-1.550.680	-1.607.098
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	50.315	90.180
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>395.266</b>	<b>378.713</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Lygas+ A/S	Rødovre	500.000	100%	395.266	16.553
Varmeservice Sjælland ApS	Næstved	500.000	100%	-50.315	39.865
				344.951	56.418

## 8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	0	54.000
Tilgang i årets løb	200.000	32.880
Kostpris 31. december	200.000	86.880
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>200.000</b>	<b>86.880</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
<b>9 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser</b>		
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	100.000	0

### 10 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	3.000.000	-34.926	2.965.074
Årets resultat	0	2.088.290	2.088.290
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>3.000.000</b>	<b>2.053.364</b>	<b>5.053.364</b>

Selskabskapitalen består af aktier à nominelt DKK 1 eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
<b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	158.132	51.472
Materielle anlægsaktiver	267.783	404.567
Tilgodehavender	31.521	34.004
Låneomkostninger	-8.349	-500
	<b>449.087</b>	<b>489.543</b>

Udskudt skat er afsat med 25% svarende til den aktuelle skattesats.

# Noter til årsrapporten

## 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:

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	570.400	855.600
Mellem 1 og 5 år	2.276.160	1.140.800
Langfristet del	<u>2.846.560</u>	<u>1.996.400</u>
Inden for 1 år	692.347	285.200
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	1.603.275	0
Kortfristet del	<u>2.295.622</u>	<u>285.200</u>
	<b><u>5.142.182</u></b>	<b><u>2.281.600</u></b>
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Mellem 1 og 5 år	929.562	758.824
Langfristet del	<u>929.562</u>	<u>758.824</u>
Inden for 1 år	349.555	286.385
	<b><u>1.279.117</u></b>	<b><u>1.045.209</u></b>



## Noter til årsrapporten

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
<b>13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingkontrakter</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	222.642	233.354
Mellem 1 og 5 år	<u>157.628</u>	<u>96.978</u>
	<b><u>380.270</u></b>	<b><u>330.332</u></b>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 - 36 mdr.	<u>497.460</u>	<u>196.325</u>
<b>Sikkerhedsstillelser</b>		
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>16.249.993</u>	<u>10.966.040</u>

## 14 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

T.O.L.K. 2004 Holding ApS, Østergade 5, Hvidbjerg, 7790 Thyholm

KK Holding, Vojens A/S, Lysbjergvej 6, Hammelev, 6500 Vojens.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Energiservice+ A/S for 2012 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.

# 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 leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for 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 indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### 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.

# Regnskabspraksis

## Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill 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.

### 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

# Regnskabspraksis

## Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives 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.

## 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.

# Regnskabspraksis

## Varebeholdninger

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

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

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

## Tilgodehavender

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

## Periodeafgrænsningsposter

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

## 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.

# Regnskabspraksis

## Finansielle gældsforpligtelser

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

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

## Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.