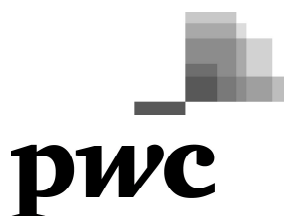

Energiservice+ A/S

Årsrapport for 2013

CVR-nr. 30 36 27 48

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11/4 2014

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 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 11. april 2014

Direktion

Max Hugo Hansen

Bestyrelse

Kjeld Søberg
formand

Leif Kjeldahl

Max Hugo Hansen

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 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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.

Trekantområdet, den 11. april 2014

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
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
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 egentlig 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 2013 udviser et overskud på DKK 2.580.464, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på DKK 7.633.828.

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

Selskabet har i 2013 ændret regnskabspraksis for den regnskabsmæssige præsentation af regnskabsposten "Foreslået udbytte for regnskabsåret". For en nærmere beskrivelse heraf henvises til afsnit "Ændring i anvendt regnskabspraksis" under regnskabspraksis.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Bruttofortjeneste		25.528.460	21.341.889
Personaleomkostninger	1	-19.785.817	-16.323.918
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.158.801	-2.035.547
Resultat før finansielle poster		3.583.842	2.982.424
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		78.870	56.418
Finansielle indtægter	3	98.527	61.368
Finansielle omkostninger	4	-405.871	-322.801
Resultat før skat		3.355.368	2.777.409
Skat af årets resultat	5	-774.904	-689.119
Årets resultat		2.580.464	2.088.290

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		2.580.464	2.088.290
		2.580.464	2.088.290

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Goodwill		4.772.666	4.471.635
Immaterielle anlægsaktiver	6	4.772.666	4.471.635
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.795.578	3.619.300
Indretning af lejede lokaler		145.861	8.956
Materielle anlægsaktiver	7	3.941.439	3.628.256
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	483.625	395.266
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	200.000	200.000
Deposita	9	86.880	86.880
Finansielle anlægsaktiver		770.505	682.146
Anlægsaktiver		9.484.610	8.782.037
Varebeholdninger		3.139.540	3.098.459
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10	7.790.216	5.060.599
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.043.082	1.586.445
Andre tilgodehavender		285.469	169.458
Periodeafgrænsningsposter		208.879	126.085
Tilgodehavender		9.327.646	6.942.587
Likvide beholdninger		16.387	9.281
Omsætningsaktiver		12.483.573	10.050.327
Aktiver		21.968.183	18.832.364

Balance 31. december

Passiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Selskabskapital		3.000.000	3.000.000
Overført resultat		4.633.828	2.053.364
Egenkapital	11	7.633.828	5.053.364
Hensættelse til udskudt skat	12	369.041	449.087
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		59.804	50.315
Hensatte forpligtelser		428.845	499.402
Kreditinstitutter		0	2.846.560
Leasingforpligtelser		1.490.051	929.562
Langfristede gældsforpligtelser	13	1.490.051	3.776.122
Kreditinstitutter	13	1.032.847	2.295.622
Leasingforpligtelser	13	465.545	349.555
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.911.467	2.843.699
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.618.359	542.343
Selskabsskat		355.450	729.575
Anden gæld		3.031.791	2.742.682
Kortfristede gældsforpligtelser		12.415.459	9.503.476
Gældsforpligtelser		13.905.510	13.279.598
Passiver		21.968.183	18.832.364
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Noter til årsrapporten

	2013	2012
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	16.943.557	14.051.929
Pensioner	2.031.798	1.692.952
Andre omkostninger til social sikring	427.215	290.035
Andre personaleomkostninger	383.247	289.002
	<u>19.785.817</u>	<u>16.323.918</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	498.969	268.315
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.659.832	1.767.232
	<u>2.158.801</u>	<u>2.035.547</u>
Goodwill	498.969	268.315
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.626.170	1.731.582
Indretning af lejede lokaler	33.662	35.650
	<u>2.158.801</u>	<u>2.035.547</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	33.950	34.877
Andre finansielle indtægter	64.577	26.491
	<u>98.527</u>	<u>61.368</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	3.553	0
Andre finansielle omkostninger	402.318	322.801
	<u>405.871</u>	<u>322.801</u>

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	854.950	729.575
Årets udskudte skat	-80.046	-40.456
	<u>774.904</u>	<u>689.119</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 25% skat af årets resultat før skat	838.842	694.352
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-13.614	-5.233
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-50.324	0
	<u>774.904</u>	<u>689.119</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	4.864.689
Tilgang i årets løb	800.000
	<u>5.664.689</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	393.054
Årets afskrivninger	498.969
	<u>892.023</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.772.666</u>
Afskrives over	<u>10 år</u>

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	9.914.959	230.250
Tilgang i årets løb	2.003.698	170.567
Afgang i årets løb	-327.434	0
Kostpris 31. december	<u>11.591.223</u>	<u>400.817</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	6.295.659	221.294
Årets afskrivninger	1.626.170	33.662
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-126.184	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>7.795.645</u>	<u>254.956</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.795.578</u>	<u>145.861</u>
Afskrives over	<u>1 - 5 år</u>	<u>5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>2.365.158</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.895.631	1.895.631
Kostpris 31. december	1.895.631	1.895.631
Værdireguleringer 1. januar	-1.550.680	-1.607.098
Årets resultat	78.870	56.418
Værdireguleringer 31. december	-1.471.810	-1.550.680
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	59.804	50.315
Regnskabsmæssig værdi 31. december	483.625	395.266

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Lygas+ A/S	Rødovre	500.000	100%	483.625	88.359
Varmeservice					
Sjælland ApS	Næstved	500.000	100%	-59.804	-9.489
				423.821	78.870

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	200.000	86.880
Kostpris 31. december	200.000	86.880
Regnskabsmæssig værdi 31. december	200.000	86.880

Noter til årsrapporten

	2013	2012
	DKK	DKK
10 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	0	100.000

11 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	3.000.000	2.053.364	5.053.364
Årets resultat	0	2.580.464	2.580.464
Egenkapital 31. december	3.000.000	4.633.828	7.633.828

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

	2013	2012
	DKK	DKK
12 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	207.417	158.132
Materielle anlægsaktiver	123.019	267.783
Tilgodehavender	45.953	31.521
Låneomkostninger	-7.348	-8.349
	369.041	449.087

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

Noter til årsrapporten

13 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>2013</u> DKK	<u>2012</u> DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	570.400
Mellem 1 og 5 år	0	2.276.160
Langfristet del	<u>0</u>	<u>2.846.560</u>
Inden for 1 år	0	692.347
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	1.032.847	1.603.275
Kortfristet del	<u>1.032.847</u>	<u>2.295.622</u>
	<u>1.032.847</u>	<u>5.142.182</u>
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	1.490.051	929.562
Langfristet del	<u>1.490.051</u>	<u>929.562</u>
Inden for 1 år	465.545	349.555
	<u>1.955.596</u>	<u>1.279.117</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2013</u> DKK	<u>2012</u> DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	131.259	222.642
Mellem 1 og 5 år	<u>117.648</u>	<u>157.628</u>
	248.907	380.270
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 - 24 mdr. / 6 - 36 mdr.	<u>381.440</u>	<u>497.460</u>
Sikkerhedsstillelser		
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>17.132.842</u>	<u>14.675.734</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>483.625</u>	<u>395.266</u>

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.m. i indkomståret 2013. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Søberg Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

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

Noter til årsrapporten

15 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 2013 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B .

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Det er for regnskabsåret 2013 valgt at optage posten "Foreslået udbytte for regnskabsåret" som en særskilt post under selskabets egenkapital i stedet for en post under kortfristede gældsforpligtelser.

Ændringen er foretaget for at følge den nationale og internationale udvikling på området.

Ændringen har ingen påvirkning på selskabets aktiver og forpligtelser, egenkapital, resultat og pengestrømme for regnskabsårene 2012 og 2013.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Regnskabspraksis

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.

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 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.

Regnskabspraksis

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 eksklusive 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.

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.

Regnskabspraksis

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..

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.

Regnskabspraksis

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

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.