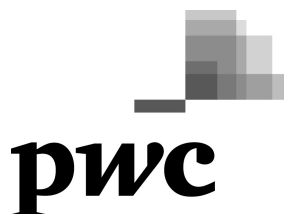

Energiservice+ A/S

Årsrapport for 2014

CVR-nr. 30 36 27 48

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/4 2015

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 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 10. april 2015

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 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 10. april 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

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
Nørregade 9, Hvidbjerg
7790 Thyholm

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 og er solvent likvideret primo 2015. Den tilknyttede virksomhed, Lygas+ A/S har som hovedaktivitet udlejning af fast ejendom samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på DKK 1.001.285, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på DKK 7.435.113.

Årets resultat anses for utilfredsstillende, men skal vurderes under hensyntagen til årets forløb. Der forventes et forbedret resultat for 2015.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Bruttofortjeneste		23.069.601	25.528.460
Personaleomkostninger	1	-18.764.467	-19.785.817
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.086.440	-2.158.801
Andre driftsomkostninger		-138.757	0
Resultat før finansielle poster		2.079.937	3.583.842
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-526.247	78.870
Finansielle indtægter	3	64.647	98.527
Finansielle omkostninger	4	-117.089	-405.871
Resultat før skat		1.501.248	3.355.368
Skat af årets resultat	5	-499.963	-774.904
Årets resultat		1.001.285	2.580.464

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.200.000	0
Overført resultat		-198.715	2.580.464
		1.001.285	2.580.464

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Goodwill		4.653.697	4.772.666
Immaterielle anlægsaktiver	6	4.653.697	4.772.666
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.438.819	3.795.578
Indretning af lejede lokaler		292.256	145.861
Materielle anlægsaktiver	7	3.731.075	3.941.439
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	500.000	483.625
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	200.000	200.000
Deposita	9	116.580	86.880
Finansielle anlægsaktiver		816.580	770.505
Anlægsaktiver		9.201.352	9.484.610
Varebeholdninger		2.820.089	3.139.540
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.803.419	7.790.216
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		813.252	1.043.082
Andre tilgodehavender		193.979	285.469
Periodeafgrænsningsposter		237.553	208.879
Tilgodehavender		6.048.203	9.327.646
Likvide beholdninger		16.182	16.387
Omsætningsaktiver		8.884.474	12.483.573
Aktiver		18.085.826	21.968.183

Balance 31. december

Passiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Selskabskapital		3.000.000	3.000.000
Overført resultat		4.435.113	4.633.828
Egenkapital	10	7.435.113	7.633.828
Hensættelse til udskudt skat	11	364.402	369.041
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	59.804
Hensatte forpligtelser		364.402	428.845
Leasingforpligtelser		1.195.536	1.490.051
Langfristede gældsforpligtelser	12	1.195.536	1.490.051
Kreditinstitutter		503.047	1.032.847
Leasingforpligtelser	12	445.278	465.545
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.771.117	1.911.467
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.406.795	5.618.359
Selskabsskat		101.943	355.450
Anden gæld		3.862.595	3.031.791
Kortfristede gældsforpligtelser		9.090.775	12.415.459
Gældsforpligtelser		10.286.311	13.905.510
Passiver		18.085.826	21.968.183
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Noter til årsrapporten

	2014	2013
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	16.122.818	16.943.557
Pensioner	1.949.497	2.031.798
Andre omkostninger til social sikring	353.834	427.215
Andre personaleomkostninger	338.318	383.247
	18.764.467	19.785.817
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	618.969	498.969
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.467.471	1.659.832
	2.086.440	2.158.801
Goodwill	618.969	498.969
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.418.789	1.626.170
Indretning af lejede lokaler	48.682	33.662
	2.086.440	2.158.801
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	19.628	33.950
Andre finansielle indtægter	45.019	64.577
	64.647	98.527
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	9.497	3.553
Andre finansielle omkostninger	107.592	402.318
	117.089	405.871

Noter til årsrapporten

	2014	2013
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	504.602	854.950
Årets udskudte skat	-4.639	-80.046
	<u>499.963</u>	<u>774.904</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 24,5% / 25% skat af årets resultat før skat	367.806	838.842
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	131.630	-13.614
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	527	-50.324
	<u>499.963</u>	<u>774.904</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
	DKK
Kostpris 1. januar	5.664.689
Tilgang i årets løb	500.000
	<u>6.164.689</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	892.023
Årets afskrivninger	618.969
	<u>1.510.992</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.653.697</u>
Afskrives over	<u>10 år</u>

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	11.591.223	400.817
Tilgang i årets løb	1.308.467	195.077
Afgang i årets løb	-593.790	-230.251
Kostpris 31. december	<u>12.305.900</u>	<u>365.643</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.795.645	254.956
Årets afskrivninger	1.418.789	48.682
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-347.353	-230.251
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>8.867.081</u>	<u>73.387</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.438.819</u>	<u>292.256</u>
Afskrives over	<u>1 - 5 år</u>	<u>5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>1.937.684</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	2014 DKK	2013 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.895.631	1.895.631
Tilskud, datterselskab	602.426	0
Kostpris 31. december	2.498.057	1.895.631
Værdireguleringer 1. januar	-1.471.810	-1.550.680
Årets resultat	-526.247	78.870
Værdireguleringer 31. december	-1.998.057	-1.471.810
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	59.804
Regnskabsmæssig værdi 31. december	500.000	483.625

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Lygas+ A/S	Rødovre	500.000	100%	500.000	-514.400
Varmeservice Sjælland ApS, opløst primo 2015	Næstved	500.000	100%	-	-11.848
				500.000	-526.248

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	200.000	86.880
Tilgang i årets løb	0	91.200
Afgang i årets løb	0	-61.500
Kostpris 31. december	200.000	116.580
Regnskabsmæssig værdi 31. december	200.000	116.580

Noter til årsrapporten

10 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	3.000.000	4.633.828	0	7.633.828
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Årets resultat	0	-198.715	1.200.000	1.001.285
Egenkapital 31. december	3.000.000	4.435.113	0	7.435.113

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

11 Hensættelse til udskudt skat

	2014	2013
	DKK	DKK
Immaterielle anlægsaktiver	264.990	207.417
Materielle anlægsaktiver	54.498	123.019
Tilgodehavender	52.262	45.953
Låneomkostninger	-7.348	-7.348
	364.402	369.041

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede 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>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	1.195.536	1.490.051
Langfristet del	1.195.536	1.490.051
Inden for 1 år	445.278	465.545
	<u>1.640.814</u>	<u>1.955.596</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	72.009	131.259
Mellem 1 og 5 år	45.640	117.648
	<u>117.649</u>	<u>248.907</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 24 - 62 mdr. / 3 - 36 mdr.	<u>1.145.440</u>	<u>381.440</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>13.778.340</u>	<u>17.132.842</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>500.000</u>	<u>483.625</u>

Eventualforpligtelser

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

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

Noter til årsrapporten

14 Nærtstående parter og ejerforhold

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.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i en 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.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Energiservice+ A/S for 2014 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 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 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 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.

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

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 rentekomkostning over låneperioden.

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