

Ebeltoft Detail A/S

Østeralle 16, 8400 Ebeltoft
CVR-nr. 29 51 20 86

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.04.25

Birthe Louise Poulsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 27

Selskabet

Ebeltoft Detail A/S
Østeralle 16
8400 Ebeltoft
Hjemsted: Syddjurs
CVR-nr.: 29 51 20 86
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Direktion

Jens Friis

Bestyrelse

Johan Eggebrecht
Michael Boelsmand Højholdt
Thomas Dahl
Mik Steinfeldt
Henrik Lausten Christensen
Jesper Overgaard

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for Ebeltoft Detail A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ebeltoft, den 24. april 2025

Direktionen

Jens Friis

Bestyrelsen

Johan Eggebrecht
Formand

Michael Boelsmand
Højholdt

Thomas Dahl

Mik Steinfeldt

Henrik Lausten
Christensen

Jesper Overgaard

Til kapitalejeren i Ebeltoft Detail A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Ebeltoft Detail A/S for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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 lovgivningen.

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.

Aarhus, den 24. april 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmer Bretlau

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21427

HØVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	32.040	33.184	29.523	35.955	34.158
Resultat af primær drift	-579	663	-1.895	4.444	3.947
Finansielle poster i alt	83	269	268	156	149
Årets resultat	-391	727	-1.202	3.598	3.194

Balance

Samlede aktiver	56.053	60.792	58.155	67.184	72.017
Investeringer i materielle anlægsaktiver	654	199	2.039	1.269	3.404
Egenkapital	23.768	24.158	23.431	24.633	21.035

Nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-2%	3%	-5%	16%	16%
----------------------------	-----	----	-----	-----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	42%	40%	40%	37%	29%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK -390.718 mod DKK 726.926 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 23.767.653.

Resultatet før skat blev et underskud på t.DKK 495. Der var budgetteret med et overskud før skat for 2024 på t.DKK 1.300-1.700. Resultatet blev dermed lavere end forventet, hvilket især skyldes øget konkurrence på markedet for dagligvarer.

Selskabet har indgået en et-årig aftale om forkortet kredittid på varekøb hos COOP, som har været gældende i hele 2024, for at opnå nogle rabatter på varekøbet. Dette har medført, at selskabet til og med udgangen af 2024 har bundet et større beløb hos COOP.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et resultat før skat i niveauet t.DKK 0 - 300 for 2025.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2024 DKK	2023 DKK
	Bruttofortjeneste	32.039.657	33.184.129
1	Personaleomkostninger	-30.462.627	-30.020.875
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.577.030	3.163.254
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.155.738	-2.500.651
	Resultat af primær drift	-578.708	662.603
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	394.990	460.044
2	Andre finansielle indtægter	148.112	231.021
3	Andre finansielle omkostninger	-459.689	-421.782
	Resultat før skat	-495.295	931.886
	Skat af årets resultat	104.577	-204.960
	Årets resultat	-390.718	726.926

4 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.24	31.12.23
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	39.269.694	40.321.051
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.319.945	2.770.259
5	Materielle anlægsaktiver i alt	41.589.639	43.091.310
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.129.933	2.080.638
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.129.933	2.080.638
	Anlægsaktiver i alt	43.719.572	45.171.948
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.481.626	9.894.492
	Varebeholdninger i alt	9.481.626	9.894.492
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	374.421	515.012
	Andre tilgodehavender	2.153.771	4.948.154
	Tilgodehavender i alt	2.528.192	5.463.166
	Likvide beholdninger	323.588	262.783
	Omsætningsaktiver i alt	12.333.406	15.620.441
	Aktiver i alt	56.052.978	60.792.389

		31.12.24	31.12.23
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
7	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	23.267.653	23.658.371
Egenkapital i alt		23.767.653	24.158.371
8	Hensættelser til udskudt skat	3.449.388	3.553.965
Hensatte forpligtelser i alt		3.449.388	3.553.965
9	Gæld til realkreditinstitutter	7.352.374	8.600.844
9	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.450.000	2.900.000
9	Deposita	103.000	75.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		8.905.374	11.575.844
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.193.705	2.945.647
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.771.035	13.274.663
	Gæld til tilknyttede virksomheder	302.620	373.989
	Anden gæld	4.663.203	4.909.910
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		19.930.563	21.504.209
Gældsforpligtelser i alt		28.835.937	33.080.053
Passiver i alt		56.052.978	60.792.389

10 Oplysninger om dagsværdi

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24			
Saldo pr. 01.01.24	500.000	23.658.371	24.158.371
Forslag til resultatdisponering	0	-390.718	-390.718
Saldo pr. 31.12.24	500.000	23.267.653	23.767.653

Pengestrømsopgørelse

Note	2024 DKK	2023 DKK
Årets resultat	-390.718	726.926
14 Reguleringer	2.165.241	2.330.434
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	412.867	-915.938
Tilgodehavender	2.934.974	-3.909.335
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.503.628	3.621.998
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-290.076	1.733.900
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	2.328.660	3.587.985
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	148.113	230.778
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-459.690	-421.782
Pengestrømme fra driften	2.017.083	3.396.981
Køb af materielle anlægsaktiver	-654.066	-199.117
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	244
Modtaget udbytte	148.200	489.608
Pengestrømme fra investeringer	-505.866	290.735
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.450.412	-1.449.473
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	0	-2.201.172
Pengestrømme fra finansiering	-1.450.412	-3.650.645
Årets samlede pengestrømme	60.805	37.071
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	262.783	225.712
Likvide beholdninger ved årets slutning	323.588	262.783
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	323.588	262.783
I alt	323.588	262.783

	2024	2023
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	27.131.150	27.009.994
Pensioner	2.619.465	2.276.678
Andre omkostninger til social sikring	712.012	734.203

I alt	30.462.627	30.020.875
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	72	74
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.708.000	1.872.000
--------------------------------------	-----------	-----------

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 1 er vederlag til direktion og bestyrelse sammendraget for 2024 og 2023, da oplysninger ellers vil føre til, at der vises beløb for et enkelt ledelsesmedlem.

2. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	141.371	230.777
Valutakursreguleringer	6.741	0
Øvrige finansielle indtægter	0	244

I alt	148.112	231.021
-------	---------	---------

3. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	19.890	21.884
--	--------	--------

Renteomkostninger i øvrigt	420.906	381.027
Øvrige finansielle omkostninger	18.893	18.871

Øvrige finansielle omkostninger	439.799	399.898
---------------------------------	---------	---------

I alt	459.689	421.782
-------	---------	---------

	2024	2023
	DKK	DKK

4. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-390.718	726.926
I alt	-390.718	726.926

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.24	54.449.701	15.523.162
Tilgang i året	0	654.066
Afgang i året	0	-4.513.349
Kostpris pr. 31.12.24	54.449.701	11.663.879
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-14.128.650	-12.752.903
Afskrivninger i året	-1.051.357	-1.104.380
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	4.513.349
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-15.180.007	-9.343.934
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	39.269.694	2.319.945

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.24	718.633
Kostpris pr. 31.12.24	718.633
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.24	1.362.005
Dagsværdireguleringer i året	49.295
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.24	1.411.300
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	2.129.933

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til selskabets aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i Brugsforeningens Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsernes Låneforening er fastsat til selskabets aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side

7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000

	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
--	-----------------	-----------------

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.24	3.553.965	3.345.796
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-104.577	208.169
Udskudt skat pr. 31.12.24	3.449.388	3.553.965

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.24	Gæld i alt 31.12.23
Gæld til realkreditinstitutter	1.293.705	2.790.572	8.646.079	10.096.491
Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.900.000	0	4.350.000	4.350.000
Deposita	0	103.000	103.000	75.000
I alt	4.193.705	2.893.572	13.099.079	14.521.491

10. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi pr. 31.12.24	2.129.933
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	49.295

10. Oplysninger om dagsværdi - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til selskabets aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

11. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Selskabet hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelser.

Selskabet er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 3.158.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.745 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 39.270.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebreve t.DKK 6.355 med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 39.270.

Til sikkerhed for mellemværende med DSM Samarbejdet Brancheforening er indlagt ejerpantebrev t.DKK 500 med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 39.270.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
DSM Holding A/S, København	Ejerandel
Mellemværender	31.12.24 DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder	-302.620

Gæld hos tilknyttede virksomheder er indregnet under kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser.

Gæld hos tilknyttede virksomheder forrentes med 5,3% p.a. Der er ikke aftalt tidspunkt for indfrielse af mellemværenderne, idet disse anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder.

	2024 DKK	2023 DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.155.738	2.500.651
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-197.495	-565.938
Finansielle indtægter	-148.114	-231.021
Finansielle omkostninger	459.689	421.782
Skat af årets resultat	-104.577	204.960
I alt	2.165.241	2.330.434

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, formidlingsprovision, og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser (formidlingsprovision) indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved indtægterne svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20-40	30
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Der nedskrives til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skat-tepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.