

K.L.A. Food ApS

Kongevejs-Centret 6, 2970 Hørsholm
CVR-nr. 52 89 17 28

Årsrapport 2024/25

1. april - 31. marts
Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 12. august 2025

Lasse Simonsen
BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vestre Ringgade 28
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

The BDO logo is displayed in white text on a red triangular background. The letters 'B', 'D', and 'O' are bold and sans-serif, with a horizontal line underneath the 'O'. The 'B' has a vertical line on its left side.

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Årsregnskab 1. april 2024 - 31. marts 2025	
Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14-18
Anvendt regnskabspraksis	19-23

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

Selskabsoplysninger

Selskabet K.L.A. Food ApS
Kongevejs-Centret 6
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 52 89 17 28
Stiftet: 7. april 1975
Kommune: Hørsholm
Regnskabsår: 1. april 2024 - 31. marts 2025

Direktion Lasse Simonsen

Revision BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vestre Ringgade 28
8000 Aarhus C

Pengeinstitut Nordea
Helgeshøj Allé 33
2630 Taastrup

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2024 - 31. marts 2025 for K.L.A. Food ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2024 - 31. marts 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 12. august 2025

Direktion:

Lasse Simonsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapital ejeren i K.L.A. Food ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K.L.A. Food ApS for regnskabsåret 1. april 2024 - 31. marts 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. marts 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2024 - 31. marts 2025 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 revisors 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 ledelsen 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 årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus, den 12. august 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Nørgaard Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40048

K.L.A. Food ApS | Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Hoved- og nøgletal

	2024/25	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	39.722.150	41.039.331	34.524.590	35.912.035	35.423.239
Resultat af primær drift	6.085.029	10.807.461	4.304.693	4.307.161	6.519.406
Finansielle poster, netto	2.769.806	478.135	-42.134	179.704	313.539
Årets resultat	7.334.750	8.791.556	3.228.635	3.534.152	5.394.265
Balance					
Balancesum	45.698.683	51.011.353	43.913.723	31.050.410	32.734.997
Egenkapital	20.450.274	26.115.524	20.323.968	17.095.333	13.561.181
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-1.574.685	-672.626	-8.168.516	-2.851.210	-933.953
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte	67	64	65	69	65
Nøgletal					
Solidsitetsgrad	44,8	51,2	46,3	55,1	41,4

2020/21 er et omlægningsår på 11 måneder.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i supermarkedsdrift.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. april 2024 - 31. marts 2025 udviser et resultat på 7.335 tkr., og selskabets balance pr. 31. marts 2025 udviser en balancesum på 45.699 tkr., og en egenkapital på 20.450 tkr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende og i overensstemmelse med sidste års forventninger.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år og et resultat på niveau med indeværende års resultat.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste		39.722.150	41.039.331
Personaleomkostninger	1	-31.498.063	-27.981.329
Af- og nedskrivninger		-2.139.058	-2.250.541
Driftsresultat		6.085.029	10.807.461
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		2.311.967	474.837
Andre finansielle indtægter	2	570.932	481.966
Andre finansielle omkostninger		-113.093	-478.668
Resultat før skat		8.854.835	11.285.596
Skat af årets resultat	3	-1.520.085	-2.494.040
Årets resultat	4	7.334.750	8.791.556

Balance 31. marts

Aktiver

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.343.652	6.997.902
Indretning af lejede lokaler		6.278.288	7.338.411
Materielle anlægsaktiver	5	13.621.940	14.336.313
Andre værdipapirer		5.233.035	2.921.068
Lejede depositum og andre tilgodehavender		1.355.766	1.328.302
Finansielle anlægsaktiver	6	6.588.801	4.249.370
Anlægsaktiver		20.210.741	18.585.683
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		11.427.395	11.742.251
Varebeholdninger		11.427.395	11.742.251
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		105.964	164.586
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		3.666.815	6.575.498
Andre tilgodehavender		511.009	1.028.813
Periodeafgrænsningsposter	7	348.721	356.139
Tilgodehavender		4.632.509	8.125.036
Likvide beholdninger		9.428.038	12.558.383
Omsætningsaktiver		25.487.942	32.425.670
Aktiver		45.698.683	51.011.353

Balance 31. marts

Passiver

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Anpartskapital	8	1.720.141	1.720.141
Overført resultat		18.730.133	11.395.383
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	13.000.000
Egenkapital		20.450.274	26.115.524
Hensættelser til udskudt skat	9	668.188	506.049
Hensatte forpligtelser		668.188	506.049
Leasingforpligtelser		4.985.195	6.306.042
Selskabsskat		3.864.633	2.506.687
Deposita		19.214	18.809
Feriepengeindefrysning		2.691.084	2.610.169
Langfristede gældsforpligtelser	10	11.560.126	11.441.707
Leasingforpligtelser		731.772	382.205
Modtagne forudbetalinger fra kunder		23.265	36.227
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.828.139	9.312.978
Anden gæld		3.436.919	3.216.663
Kortfristede gældsforpligtelser		13.020.095	12.948.073
Gældsforpligtelser		24.580.221	24.389.780
Passiver		45.698.683	51.011.353

Eventualposter mv.	11
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12
Nærtstående parter	13
Koncernregnskab	14

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. april 2024	1.720.141	11.395.383	13.000.000	26.115.524
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4		7.334.750		7.334.750
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte			-13.000.000	-13.000.000
Egenkapital 31. marts 2025	1.720.141	18.730.133	0	20.450.274

Noter

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	67	64
Løn og gager	27.886.371	24.673.540
Pensioner	2.780.374	2.496.858
Andre omkostninger til social sikring	831.318	810.931
	31.498.063	27.981.329

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.

2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	59.869	313.100
Finansielle indtægter i øvrigt	511.063	168.866
	570.932	481.966

3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.357.946	2.506.687
Regulering af udskudt skat	162.139	-12.647
	1.520.085	2.494.040

4 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	13.000.000
Overført resultat	7.334.750	-4.208.444
	7.334.750	8.791.556

Noter

5 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. april 2024	11.934.578	11.501.654
Tilgang	1.484.375	90.310
Afgang	-150.000	0
Kostpris 31. marts 2025	13.268.953	11.591.964
Af- og nedskrivninger 1. april 2024	4.936.676	4.163.243
Årets afskrivninger	988.625	1.150.433
Af- og nedskrivninger 31. marts 2025	5.925.301	5.313.676
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2025	7.343.652	6.278.288

Finansielle leasingaktiver 3.810.416 1.551.343

6 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapir- er	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. april 2024	2.921.068	1.328.303
Tilgang	0	27.463
Kostpris 31. marts 2025	2.921.068	1.355.766
Årets værdireguleringer	2.311.967	0
Værdireguleringer 31. marts 2025	2.311.967	0
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2025	5.233.035	1.355.766

Kapitalandele i noterede selskaber indregnes til dagsværdi. Dagsværdien af noterede anparter er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anderkendte værdiansættelsesmetoder for noterede aktier.

Under finansielle anlægsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

kr.	Unoterede kapitalandele
Dagsværdi 31. marts 2025	5.233.035
Årets værdiregulering i resultatopførelsen	2.311.967

Noter

2025
kr.

2024
kr.

7 | Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært huslejeomkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

Omkostninger	348.721	356.139
	348.721	356.139

8 | Anpartskapital

Anpartskapitalen er fordelt således:

A-anparter, 1.462.120 stk. a nom. 1 kr.	1.462.120	1.462.120
B-anparter, 258.021 stk. a nom. 1 kr.	258.021	258.021
	1.720.141	1.720.141

9 | Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

Udskudt skat vedrører:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	993.112	1.003.112
Indretning af lejede lokaler	856.091	896.001
Periodeafgrænsningsposter	76.719	78.351
Finansiell leasing	-1.257.734	-1.471.415
	668.188	506.049

Udskudt skat 1. april	506.049	518.696
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	162.139	-12.647
Udskudt skat 31. marts 2025	668.188	506.049

Noter

10 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/3 2025 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/3 2024 gæld i alt
Leasingforpligtelser	5.716.967	731.772	2.874.340	6.688.247
Selskabskat	3.864.633	0	0	2.506.687
Deposita	19.214	0	19.214	18.809
Feriepengeindefrysning	2.691.084	0	2.691.084	2.610.169
	12.291.898	731.772	5.584.638	11.823.912

11 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

	2025 kr.	2024 kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder: Inden for 1 år	0	18.725

Selskabet har indgået huslejeoplygtelse, der på balancetidspunktet udgør 9.248 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber pr. 1. januar 2027.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for K.L.A. HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

12 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er af Dagrofa A/S tinglyst forbud mod virksomhedspant angående selskabets lager af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer samt af simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

Til sikkerhed for samhandel med kreditor er indbetalt 150 tkr. i depositum. Beløbet er aktiveret under finansielle anlægsaktiver. Sikkerheden dækker tillige tab som kreditor måtte lide fra øvrige købmænd i samarbejdet.

Noter

13 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Lasse Simonsen, Fagerdalen 18, 2950 Vedbæk, hovedanpartshaver og reel ejer med 100% stemmerettigheder.

K.L.A Holding ApS, Fagerdalen 18, 2950 Vedbæk, hovedanpartshaver og legal ejer med 100% stemmerettigheder.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 6 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsæssige vilkår.

14 | Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet K.L.A Holding ApS, Fagerdalen 18, 2950 Vedbæk, CVR-nummer 21 71 70 02

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K.L.A. Food ApS for 2024/25 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år	0-25%
Indretning af lejede lokaler	5-20 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier/anpart er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.