

K.L.A. FOOD APS
KONGEVEJS-CENTRET 6, 2970 HØRSHOLM
ÅRSRAPPORT
1. APRIL 2022 - 31. MARTS 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. august 2023

Lasse Simonsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. april 2022 - 31. marts 2023	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	K.L.A. Food ApS		
	Kongevejs-Centret 6		
	2970 Hørsholm		
	CVR-nr.:	52 89 17 28	
	Stiftet:	7. april 1975	
Direktion	Kommune:	Hørsholm	
	Regnskabsår:	1. april 2022 - 31. marts 2023	
	Lasse Simonsen		
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab		
	Kystvejen 29		
	8000 Aarhus C		
Pengeinstitut	Nordea		
	Vesterbrogade 8		
	0900 København C		

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 15. august 2023

Direktion:

Lasse Simonsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i K.L.A. Food ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K.L.A. Food ApS for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Aarhus, den 15. august 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Nørgaard Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40048

HOVED- OG NØGLETAL

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	35.597.947	35.912.035	35.423.239	33.503.607	30.824.250
Resultat af primær drift.....	4.304.693	4.307.161	6.519.406	5.117.005	1.963.613
Finansielle poster, netto.....	-42.134	179.704	313.539	-362.604	-127.346
Årets resultat.....	3.228.635	3.534.152	5.394.265	4.245.726	1.836.267
Balance					
Balancesum.....	43.913.723	31.050.410	32.734.997	22.103.709	25.990.700
Egenkapital.....	20.323.968	17.095.333	13.561.181	8.166.917	5.921.190
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-8.093.516	-2.851.210	-933.953	-341.982	-412.954
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	67	69	65	70	72
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	46,3	55,1	41,4	36,9	22,8

2020/21 er et omlægningsår på 11 måneder.

For 2019/20 og 2018/19 er sammenligningstal tilpasset ejerandele i andre kapitalandele.

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

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

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i supermarkedsdrift.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023 udviser et resultat på 3.229 tkr., og selskabets balance pr. 31. marts 2023 udviser en balancesum på 43.914 tkr., og en egenkapital på 20.324 tkr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende sammenholdt med sidste års resultat, hvor der i år fortsat er investeret yderligere butikken.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Miljøforhold

Virksomheden har inden for en kortere årrække haft udskiftet køleudstyr m.v., bl.a. for at sikre et mindre energiforbrug. Virksomheden har fokus på at mindske energiforbrug og klimapåvirkning.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		35.597.947	35.912.035
Personaleomkostninger.....	1	-29.319.813	-30.538.277
Af- og nedskrivninger.....		-1.973.441	-1.066.597
DRIFTSRESULTAT		4.304.693	4.307.161
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		108.067	255.499
Andre finansielle indtægter.....		44.281	18.738
Andre finansielle omkostninger.....	2	-194.482	-94.533
RESULTAT FØR SKAT		4.262.559	4.486.865
Skat af årets resultat.....	3	-1.033.924	-952.713
ÅRETS RESULTAT	4	3.228.635	3.534.152

BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		8.131.647	3.037.448
Indretning af lejede lokaler.....		7.782.580	6.756.704
Materielle anlægsaktiver.....	5	15.914.227	9.794.152
Andre værdipapirer.....		2.446.231	2.338.164
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		1.381.819	1.260.788
Finansielle anlægsaktiver.....	6	3.828.050	3.598.952
ANLÆGS AKTIVER.....		19.742.277	13.393.104
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		11.242.234	9.573.651
Varebeholdninger.....		11.242.234	9.573.651
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		72.182	46.747
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.385.742	0
Andre tilgodehavender.....		758.260	901.894
Periodeafgrænsningsposter.....	7	292.330	32.003
Tilgodehavender.....		3.508.514	980.644
Likvide beholdninger.....		9.420.698	7.103.011
OMSÆTNINGS AKTIVER.....		24.171.446	17.657.306
AKTIVER.....		43.913.723	31.050.410

BALANCE 31. MARTS

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Selskabskapital.....	8	1.720.141	1.720.141
Overført resultat.....		15.603.827	15.375.192
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.000.000	0
EGENKAPITAL.....		20.323.968	17.095.333
Hensættelse til udskudt skat.....	9	518.696	466.372
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		518.696	466.372
Leasingforpligtelser.....		7.070.452	0
Deposita.....		18.809	16.993
Feriepengeindefrysning.....		2.559.035	2.506.243
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	9.648.296	2.523.236
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		35.952	4.518
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.345.498	7.069.963
Selskabsskat.....		981.600	933.696
Anden gæld.....		3.059.713	2.957.292
Kortfristede gældsforpligtelser.....		13.422.763	10.965.469
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		23.071.059	13.488.705
PASSIVER.....		43.913.723	31.050.410
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Koncernregnskab	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. april 2022	1.720.141	15.375.192	0	17.095.333
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....		228.635	3.000.000	3.228.635
Egenkapital 31. marts 2023.....	1.720.141	15.603.827	3.000.000	20.323.968

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	67	69	
Løn og gager	24.999.500	25.924.799	
Pensioner.....	2.413.183	2.531.085	
Andre omkostninger til social sikring.....	833.773	919.869	
Andre personaleomkostninger.....	1.073.357	1.162.524	
	29.319.813	30.538.277	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
Andre finansielle omkostninger			2
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	194.482	94.533	
	194.482	94.533	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	981.600	760.366	
Regulering af udskudt skat.....	52.324	192.347	
	1.033.924	952.713	
Forslag til resultatdisponering			4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	3.000.000	0	
Overført resultat.....	228.635	3.534.152	
	3.228.635	3.534.152	
Materielle anlægsaktiver			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. april 2022.....	5.807.968	8.917.121	
Tilgang	6.013.182	2.080.334	
Kostpris 31. marts 2023.....	11.821.150	10.997.455	
Af- og nedskrivninger 1. april 2022.....	2.770.520	2.160.417	
Årets afskrivninger	918.983	1.054.458	
Af- og nedskrivninger 31. marts 2023.....	3.689.503	3.214.875	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2023.....	8.131.647	7.782.580	
Finansielle leasingaktiver.....	4.815.361	1.960.488	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Andre værdi- papirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. april 2022.....	2.446.231	1.381.819
Kostpris 31. marts 2023.....	2.446.231	1.381.819
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2023.....	2.446.231	1.381.819

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

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

	Unoterede kapitalandele
Dagsværdi 31. marts 2023.....	2.446.231
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	108.067

	2023 kr.	2022 kr.
Periodeafgrænsningsposter		
Omkostninger.....	292.330	32.003
	292.330	32.003

7

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

Selskabskapital

8

Selskabskapitalen 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

Hensættelse til udskudt skat

9

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:		
Materielle anlægsaktiver.....	518.696	466.372
	518.696	466.372

NOTER

Note

Udskudt skat 1. april.....	466.372	274.025
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	52.324	192.347
Udskudt skat 31. marts.....	518.696	466.372

Langfristede gældsforpligtelser

10

	31/3 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/3 2022 gæld i alt
Leasingforpligtelser.....	7.070.452	0	3.380.702	0
Deposita.....	18.809	0	18.809	16.993
Feriepengeindefrysning.....	2.559.035	0	2.559.035	2.506.243
	9.648.296	0	5.958.546	2.523.236

Eventualposter mv.

11

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelse, der på balancetidspunktet udgør 18.712 tkr. i uopsigelsesperioden, 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 kildeskatte såsom udbytteskat mv.

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

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

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**Note****Nærtstående parter****13**

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 markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab**14**

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 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

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 samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrullet 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 finansiell 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

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 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

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier/anpartar 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 nettopengestrømme 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 nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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