

# Ebeltoft Detail A/S

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

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 07.05.19

Jan Borgen  
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 - 26

---

---

**Selskabet**

---

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

---

**Bogføring**

---

COOP Koncernøkonomi

---

**Direktion**

---

Jens Friis

---

**Bestyrelse**

---

Knud Erik Pedersen  
Orla Thirstrup Andreasen  
Per Thyregod Sørensen  
Birthe Louise Poulsen  
Jesper Overgaard  
Lars Guldahl Andersen  
Knud Peder Hansen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordea

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ebeltoft, den 10. april 2019

**Direktionen**

Jens Friis

**Bestyrelsen**

Knud Erik Pedersen  
Formand

Orla Thirstrup Andreasen

Per Thyregod Sørensen

Birthe Louise Poulsen

Jesper Overgaard

Lars Guldahl Andersen

Knud Peder Hansen

## Til kapitalejeren i Ebeltoft Detail A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ebeltoft Detail A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 regnskabsbrugerne 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 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 10. april 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmer Bretlau

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne21427

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	29.225	30.140	27.568	27.301	26.778
Resultat af primær drift	1.305	1.956	790	3.174	3.105
Finansielle poster i alt	-137	-114	1	-409	-211
Årets resultat	933	1.293	638	2.283	2.228
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	60.374	62.627	59.425	56.921	50.841
Investeringer i materielle anlægsaktiver	640	6.815	5.871	6.519	277
Egenkapital	16.118	16.435	15.142	14.505	12.222
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	3.495	1.948	4.000	6.601	3.746
Investeringer	-640	-6.883	-5.934	6.601	-394
Finansiering	-2.731	3.838	1.528	1.714	-688
Årets pengestrømme	124	-1.097	-406	14.916	2.664



**Nøgletal**

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5,7%	8,2%	4,3%	17,1%	20,1%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	26,7%	26,2%	25,5%	25,5%	24,0%

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 932.951 mod DKK 1.292.508 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 16.117.873.

Resultatforventningen for 2018 var et resultat før skat på t.DKK 1.302. Målsætningen blev næsten opfyldt, da selskabet realiserede et overskud før skat på t.DKK 1.168 i indeværende regnskabsår.

**Forventet udvikling**

Selskabet forventer et positivt resultat før skat, som vil være lavere end det opnåede resultat for indeværende regnskabsår.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>29.224.715</b>	<b>30.140.023</b>
1	Personaleomkostninger	-25.140.849	-25.758.079
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>4.083.866</b>	<b>4.381.944</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.779.315	-2.425.838
	Andre driftsomkostninger	0	-211.584
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.304.551</b>	<b>1.744.522</b>
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	337.608	323.236
2	Andre finansielle indtægter	30.771	46.651
3	Andre finansielle omkostninger	-505.405	-484.094
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.167.525</b>	<b>1.630.315</b>
	Skat af årets resultat	-234.574	-337.807
	<b>Årets resultat</b>	<b>932.951</b>	<b>1.292.508</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.250.000
	Overført resultat	932.951	42.508
	<b>I alt</b>	<b>932.951</b>	<b>1.292.508</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	41.802.368	42.727.965
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.036.799	8.250.129
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>48.839.167</b>	<b>50.978.094</b>
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.907.072	1.825.488
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.907.072</b>	<b>1.825.488</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>50.746.239</b>	<b>52.803.582</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	8.677.215	8.714.163
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>8.677.215</b>	<b>8.714.163</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	341.121	350.080
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	270.140
	Andre tilgodehavender	113.937	122.944
7	7 Periodeafgrænsningsposter	60.092	54.541
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>515.150</b>	<b>797.705</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>434.920</b>	<b>311.514</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>9.627.285</b>	<b>9.823.382</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>60.373.524</b>	<b>62.626.964</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	DKK
8	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	15.617.873	14.684.922
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.250.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>16.117.873</b>	<b>16.434.922</b>
9	Hensættelser til udskudt skat	2.703.553	2.468.979
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>2.703.553</b>	<b>2.468.979</b>
10	Gæld til realkreditinstitutter	15.955.330	17.247.088
10	Gæld til øvrige kreditinstitutter	10.150.000	11.600.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>26.105.330</b>	<b>28.847.088</b>
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.746.174	2.731.575
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.244.699	6.650.804
	Gæld til tilknyttede virksomheder	951.673	0
	Anden gæld	5.504.222	5.493.596
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>15.446.768</b>	<b>14.875.975</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>41.552.098</b>	<b>43.723.063</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>60.373.524</b>	<b>62.626.964</b>

- 11 Eventualforpligtelser  
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  
 13 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	500.000	14.684.922	1.250.000	16.434.922
Betalt udbytte	0	0	-1.250.000	-1.250.000
Forslag til resultatdisponering	0	932.951	0	932.951
Saldo pr. 31.12.18	500.000	15.617.873	0	16.117.873

## Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>932.951</b>	<b>1.292.508</b>
14 Reguleringer	2.798.770	2.650.703
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	36.948	177.096
Tilgodehavender	34.286	173.005
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-417.349	-2.269.780
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>3.385.606</b>	<b>2.023.532</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	638.936	642.394
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-490.028	-692.165
Betalt selskabsskat	-39.428	-25.643
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>3.495.086</b>	<b>1.948.118</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-640.384	-6.814.771
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-67.772
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-640.384</b>	<b>-6.882.543</b>
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	6.460.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.281.296	-1.171.702
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-1.450.000	-1.450.000
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-2.731.296</b>	<b>3.838.298</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>123.406</b>	<b>-1.096.127</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	311.514	1.407.641
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>434.920</b>	<b>311.514</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	434.920	311.514
<b>I alt</b>	<b>434.920</b>	<b>311.514</b>

	2018	2017
	DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	21.572.048	22.256.700
Pensioner	1.832.280	1.862.507
Andre omkostninger til social sikring	654.513	617.718
Andre personaleomkostninger	1.082.008	1.021.154
I alt	25.140.849	25.758.079

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	65	69
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.776.000	1.758.000
--------------------------------------	-----------	-----------

### 2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	9.400
Renteindtægter i øvrigt	30.771	37.251
I alt	30.771	46.651

### 3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	11.240	0
Renteomkostninger i øvrigt	494.165	484.094
I alt	505.405	484.094

	2018	2017
	DKK	DKK

#### 4. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.250.000
Overført resultat	932.951	42.508
I alt	932.951	1.292.508

#### 5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	50.857.586	13.553.010
Tilgang i året	0	640.384
Kostpris pr. 31.12.18	50.857.586	14.193.394
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-8.129.621	-5.302.881
Afskrivninger i året	-925.597	-1.853.714
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-9.055.218	-7.156.595
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	41.802.368	7.036.799



**6. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	718.634
Kostpris pr. 31.12.18	718.634
Opskrivninger pr. 01.01.18	1.106.854
Opskrivninger i året	81.584
Opskrivninger pr. 31.12.18	1.188.438
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.907.072

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.

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
<b>7. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Andre periodeafgrænsningsposter	60.092	54.541
I alt	60.092	54.541

Periodeafgrænsningsposter vedrører omkostninger til forsikring og ejendomsskat mv.

**8. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

**9. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.18	2.471.441	2.131.172
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	232.112	337.807
Udskudt skat pr. 31.12.18	2.703.553	2.468.979

**10. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til realkreditinstitutter	1.296.174	10.357.876	17.251.504	18.528.663
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.450.000	4.350.000	11.600.000	13.050.000
I alt	2.746.174	14.707.876	28.851.504	31.578.663

## 11. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset 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 mv.

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

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er selskabet omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for selskabet er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 212 til dækning af selskabets andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav, vil sagen blive anket.

Selskabet er medlem af brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.812.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 17.313 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 41.802. Der er herudover sædvanligt tilbehørspant efter tinglysningslovens § 37 i øvrige materielle anlægsaktiver.

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 41.802.

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 41.802.

Selskabet er i besiddelse af afgiftspantebreve, som er tinglyst i grunde og bygninger på i alt t.DKK 4.442.

**13. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
DSM Holding A/S, København	Ejerandel
Mellemværender	31.12.18 t.DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder	-952

2018	2017
DKK	DKK

**14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Andre driftsindtægter	-352.145	-438.733
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.779.315	2.425.838
Andre driftsomkostninger	0	211.584
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-337.608	-323.236
Finansielle indtægter	-30.771	-46.651
Finansielle omkostninger	505.405	484.094
Skat af årets resultat	234.574	337.807
I alt	2.798.770	2.650.703

## 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 ved 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, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**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 år	33%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Grunde afskrives ikke.

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.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle 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**

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.

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet, idet aktuel og udskudt skat påhviler interessenterne/kapitalejerne og komplementaren/kommanditisterne og komplementaren.

**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 salgskostninger 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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien 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.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**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.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

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

**Gældsforpligtelser**

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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**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 og kortfristet gæld til kreditinstitutter.