

Ebeltoft Detail A/S

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

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.05.18

Lars Iversen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	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
12. 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 01.01.17 - 31.12.17 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ebeltoft, den 10. april 2018

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ebeltoft Detail A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ebeltoft Detail A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, 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. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 2018

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	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	30.140	27.568	27.301	26.778	22.726
Resultat af primær drift	1.956	790	3.174	3.105	-163
Finansielle poster i alt	-114	1	-409	-211	-224
Årets resultat	1.293	638	2.283	2.228	16
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	62.627	59.425	56.921	50.841	51.044
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.815	5.871	6.519	277	5.324
Egenkapital	16.435	15.142	14.505	12.222	9.995
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	1.948	4.000	6.601	3.746	2.668
Investeringer	-6.883	-5.934	6.601	-394	-5.442
Finansiering	3.838	1.528	1.714	-688	-608
Årets pengestrømme	-1.097	-406	14.916	2.664	-3.382

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	8,2%	4,3%	17,1%	20,1%	0,2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	26,2%	25,5%	25,5%	24,0%	19,6%

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 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 1.292.508 mod DKK 637.734 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 16.434.922.

Resultatforventningen for 2017 var et resultat før skat på t.DKK 1.695. Målsætningen blev opfyldt, da selskabet realiserede et overskud før skat på t.DKK 1.630 i indeværende regnskabsår.

Forventet udvikling

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

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
	30.140.023	27.567.965
1	-25.758.079	-24.597.248
	4.381.944	2.970.717
	-2.425.838	-2.180.661
	-211.584	0
	1.744.522	790.056
	323.236	316.857
2	46.651	100.553
	-484.094	-416.669
	1.630.315	790.797
	-337.807	-153.063
	1.292.508	637.734

Forslag til resultatdisponering

	1.250.000	0
	42.508	637.734
I alt	1.292.508	637.734

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	42.727.965	38.590.791
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.250.129	7.998.370
4	Materielle anlægsaktiver i alt	50.978.094	46.589.161
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.825.488	1.600.990
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.825.488	1.600.990
	Anlægsaktiver i alt	52.803.582	48.190.151
	Fremstillede varer og handelsvarer	8.714.163	8.891.260
	Varebeholdninger i alt	8.714.163	8.891.260
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	350.080	362.803
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	270.140	234.996
	Andre tilgodehavender	122.944	337.767
6	Periodeafgrænsningsposter	54.541	0
	Tilgodehavender i alt	797.705	935.566
	Likvide beholdninger	311.514	1.407.641
	Omsætningsaktiver i alt	9.823.382	11.234.467
	Aktiver i alt	62.626.964	59.424.618

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
7	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	14.684.922	14.642.414
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.250.000	0
Egenkapital i alt		16.434.922	15.142.414
8	Hensættelser til udskudt skat	2.468.979	2.131.172
Hensatte forpligtelser i alt		2.468.979	2.131.172
9	Gæld til realkreditinstitutter	17.247.088	12.248.687
9	Gæld til øvrige kreditinstitutter	11.600.000	13.050.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		28.847.088	25.298.687
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.731.575	2.438.165
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.650.804	9.414.273
	Anden gæld	5.493.596	4.999.907
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		14.875.975	16.852.345
Gældsforpligtelser i alt		43.723.063	42.151.032
Passiver i alt		62.626.964	59.424.618
10	Eventualforpligtelser		
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	500.000	14.642.414	0	15.142.414
Forslag til resultatdisponering	0	42.508	1.250.000	1.292.508
Saldo pr. 31.12.17	500.000	14.684.922	1.250.000	16.434.922

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	1.292.508	637.734
13 Reguleringer	2.650.703	1.968.569
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	177.096	-1.673.424
Tilgodehavender	173.005	1.122.901
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.269.780	1.792.520
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.023.532	3.848.300
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	642.394	620.465
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-692.165	-414.332
Betalt selskabsskat	-25.643	-54.033
Pengestrømme fra driften	1.948.118	4.000.400
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.814.771	-5.871.139
Køb af finansielle anlægsaktiver	-67.772	-63.249
Pengestrømme fra investeringer	-6.882.543	-5.934.388
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	6.460.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.171.702	-971.979
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	2.500.000
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-1.450.000	0
Pengestrømme fra finansiering	3.838.298	1.528.021
Årets samlede pengestrømme	-1.096.127	-405.967
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.407.641	1.813.608
Likvide beholdninger ved årets slutning	311.514	1.407.641
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	311.514	1.407.641
I alt	311.514	1.407.641

	2017 DKK	2016 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	22.256.700	21.076.347
Pensioner	1.862.507	1.739.248
Andre omkostninger til social sikring	617.718	656.517
Andre personaleomkostninger	1.021.154	1.125.136
I alt	25.758.079	24.597.248
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	69	69
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.758.000	1.764.369
2. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	9.400	6.956
Renteindtægter i øvrigt	37.251	93.597
I alt	46.651	100.553
3. Resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.250.000	0
Overført resultat	42.508	637.734
I alt	1.292.508	637.734

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	45.924.825	12.391.359
Tilgang i året	4.932.761	1.882.010
Afgang i året	0	-720.359
Kostpris pr. 31.12.17	50.857.586	13.553.010
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-7.334.034	-4.392.989
Afskrivninger i året	-795.587	-1.630.251
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	720.359
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-8.129.621	-5.302.881
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	42.727.965	8.250.129

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.17	650.862
Tilgang i året	67.772
Kostpris pr. 31.12.17	718.634
Opskrivninger pr. 01.01.17	950.129
Opskrivninger i året	156.725
Opskrivninger pr. 31.12.17	1.106.854
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	1.825.488

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

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
6. Periodeafgrænsningsposter		
Andre periodeafgrænsningsposter	54.541	0
I alt	54.541	0

Periodeafgrænsningsposter vedrører omkostninger til forsikring og ejendomsskat mv.

7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
--	-----------------	-----------------

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	2.131.172	1.978.109
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	337.807	153.063
Udskudt skat pr. 31.12.17	2.468.979	2.131.172

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Gæld til realkreditinstitutter	1.281.575	11.722.369	18.528.663	13.236.852
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.450.000	5.800.000	13.050.000	14.500.000
I alt	2.731.575	17.522.369	31.578.663	27.736.852

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

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 212 til dækning af foreningens 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 3.533.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 18.594 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 42.728. 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 42.728.

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 42.728.

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

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
DSM Holding A/S, København	Ejerandel
Mellemværender	31.12.17 t.DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	270

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

	2017 DKK	2016 DKK
13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-438.733	-364.414
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.425.838	2.180.661
Andre driftsomkostninger	211.584	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-323.236	-316.857
Finansielle indtægter	-46.651	-100.553
Finansielle omkostninger	484.094	416.669
Skat af årets resultat	337.807	153.063
I alt	2.650.703	1.968.569

14. 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.

14. 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.

14. 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.

14. 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 salgsomkostninger 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 el-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ler aktivgruppen efter endt brugstid.

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 tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

14. 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.