
JA A/S

Jørgen Andersensvej 2, 2760 Måløv

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 30 72 41 19

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 27/6 2024

Jørgen Kollerup Stig
Andersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Hoved- og nøgletal | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 7 |
| Balance 31. december | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter til årsregnskabet | 11 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for JA A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Måløv, den 27. juni 2024

Direktion

Jørgen Kollerup Stig Andersen
direktør

Bestyrelse

Birgitte Svegaard Andersen
formand

Jørgen Kollerup Stig Andersen

Julie Anne Andersen Uggla

Jan Anders Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JA A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for JA A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

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

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hillerød, den 27. juni 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

mne17120

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | JA A/S Jørgen Andersensvej 2 2760 Måløv Telefon: 44972255 Email: ja@j-a.dk Hjemmeside: www.j-a.dk CVR-nr: 30 72 41 19 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 16. juli 2007 Regnskabsår: 17. regnskabsår Hjemstedskommune: Ballerup |
| Bestyrelse | Birgitte Svegaard Andersen, formand Jørgen Kollerup Stig Andersen Julie Anne Andersen Uggla Jan Anders Andersen |
| Direktion | Jørgen Kollerup Stig Andersen |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Milnersvej 43 3400 Hillerød |

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 13.896 | 13.930 | 16.637 | 16.001 | 13.930 |
| Resultat af primær drift | 442 | 2.550 | 4.547 | 5.095 | 3.595 |
| Resultat af finansielle poster | -27 | -105 | 29 | 135 | -20 |
| Årets resultat | 327 | 1.912 | 3.569 | 4.080 | 2.789 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 43.255 | 39.917 | 26.708 | 40.895 | 36.493 |
| Egenkapital | 27.741 | 27.914 | 18.034 | 27.432 | 23.852 |
| | | | | | |
| Antal medarbejdere | 23 | 22 | 23 | 23 | 22 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | 1,0% | 6,4% | 17,0% | 12,5% | 9,9% |
| Soliditetsgrad | 64,1% | 69,9% | 67,5% | 67,1% | 65,4% |
| Egenkapitalforrentning | 1,2% | 8,3% | 15,7% | 15,9% | 14,0% |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i detailhandel med dagligvarer fra MENY Måløv. Derudover ejer selskabet et antal udlejningsejendomme, hvor der foretages både erhvervs- og privatudlejning.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 326.722, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 27.740.713.

MENY har primo året foretaget en større ombygning og nyindretning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 13.896.052 | 13.929.502 |
| Personaleomkostninger | 1 | -11.588.098 | -10.303.824 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 2 | -1.865.716 | -1.075.310 |
| Resultat før finansielle poster | | 442.238 | 2.550.368 |
| Finansielle indtægter | 3 | 81.423 | 30.177 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -108.779 | -135.433 |
| Resultat før skat | | 414.882 | 2.445.112 |
| Skat af årets resultat | 5 | -88.160 | -532.725 |
| Årets resultat | | 326.722 | 1.912.387 |

Resultatdisponering

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 500.000 |
| Overført resultat | 326.722 | 1.412.387 |
| | 326.722 | 1.912.387 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2023 | 2022 |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Grunde og bygninger | | 22.026.557 | 17.962.822 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 4.329.158 | 993.656 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 0 | 241.668 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 26.355.715 | 19.198.146 |
| | | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 7 | 1.805.368 | 1.805.368 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.805.368 | 1.805.368 |
| | | | |
| Anlægsaktiver | | 28.161.083 | 21.003.514 |
| | | | |
| Varebeholdninger | 8 | 3.840.216 | 3.531.466 |
| | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 497.167 | 626.430 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 91.927 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 2.727.941 | 731.395 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 83.047 | 0 |
| Tilgodehavender | | 3.400.082 | 1.357.825 |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | 7.853.528 | 14.023.985 |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | 15.093.826 | 18.913.276 |
| | | | |
| Aktiver | | 43.254.909 | 39.916.790 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Selskabskapital | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Reserve for opskrivninger | | 12.396.659 | 12.913.767 |
| Overført resultat | | 14.344.054 | 13.500.224 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 500.000 |
| Egenkapital | | 27.740.713 | 27.913.991 |
| | | | |
| Hensættelse til udskudt skat | | 3.520.076 | 3.593.638 |
| Hensatte forpligtelser | | 3.520.076 | 3.593.638 |
| | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 3.668.079 | 3.896.287 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 3.668.079 | 3.896.287 |
| | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 9 | 228.208 | 228.208 |
| Kreditinstitutter | | 0 | 44.776 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 19.841 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.327.076 | 626.637 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 661.722 | 1.534.707 |
| Anden gæld | | 5.089.194 | 2.078.546 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 8.326.041 | 4.512.874 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | 11.994.120 | 8.409.161 |
| | | | |
| Passiver | | 43.254.909 | 39.916.790 |
| | | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 10 | | |
| Nærtstående parter | 11 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for opskriv- ninger | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------|--|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 1.000.000 | 12.913.767 | 13.500.224 | 500.000 | 27.913.991 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -500.000 | -500.000 |
| Årets af- og nedskrivning | 0 | -517.108 | 517.108 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 326.722 | 0 | 326.722 |
| Egenkapital 31. december | 1.000.000 | 12.396.659 | 14.344.054 | 0 | 27.740.713 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | DKK | DKK |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 9.630.580 | 9.225.904 |
| Pensioner | 972.171 | 801.870 |
| Andre omkostninger til social sikring | 221.352 | 179.858 |
| Andre personaleomkostninger | 763.995 | 96.192 |
| | <u>11.588.098</u> | <u>10.303.824</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>23</u> | <u>22</u> |
| | | |
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| | DKK | DKK |
| 2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 1.865.716 | 1.075.310 |
| | <u>1.865.716</u> | <u>1.075.310</u> |
| | | |
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| | DKK | DKK |
| 3. Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 81.423 | 30.177 |
| | <u>81.423</u> | <u>30.177</u> |
| | | |
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| | DKK | DKK |
| 4. Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 0 | 40.672 |
| Andre finansielle omkostninger | 108.779 | 94.761 |
| | <u>108.779</u> | <u>135.433</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|---------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 5. Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 161.722 | 676.897 |
| Årets udskudte skat | -73.562 | -144.172 |
| | 88.160 | 532.725 |

6. Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, drifts-materiel og inventar | Materielle anlægsaktiver under udførelse |
|--|---------------------|--|--|
| | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 13.749.174 | 6.324.756 | 241.668 |
| Tilgang i årets løb | 5.001.849 | 4.021.437 | 0 |
| Overførsler i årets løb | 0 | 241.668 | -241.668 |
| Kostpris 31. december | 18.751.023 | 10.587.861 | 0 |
| Opskrivninger 1. januar | 18.544.989 | 0 | 0 |
| Opskrivninger 31. december | 18.544.989 | 0 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 14.331.342 | 5.331.100 | 0 |
| Årets afskrivninger | 938.113 | 927.603 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 15.269.455 | 6.258.703 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 22.026.557 | 4.329.158 | 0 |
| Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger | 15.893.153 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december før opskrivning | 6.133.404 | 4.329.158 | 0 |
| Afskrives over | 10-25 år | 5 år | |

Noter til årsregnskabet

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdi- papirer og kapitalandele |
|---|---|
| | DKK |
| Kostpris 1. januar | 1.805.368 |
| Kostpris 31. december | 1.805.368 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 1.805.368 |

8. Varebeholdninger

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Færdigvarer og handelsvarer | 3.840.216 | 3.531.466 |
| | 3.840.216 | 3.531.466 |

9. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

| | | |
|------------------|------------------|------------------|
| Efter 5 år | 2.837.266 | 2.965.892 |
| Mellem 1 og 5 år | 830.813 | 930.395 |
| Langfristet del | 3.668.079 | 3.896.287 |
| Inden for 1 år | 228.208 | 228.208 |
| | 3.896.287 | 4.124.495 |

Noter til årsregnskabet

| | 2023 | 2022 |
|--|------------|------------|
| | DKK | DKK |
| 10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter: | | |
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 17.962.822 | 18.712.371 |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: | | |

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution overfor moderselskabet J.A. Måløv ApS' mellemværende med Danske Bank.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat m.v. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

| Navn | Hjemsted |
|----------------|----------|
| J.A. Måløv ApS | Ballerup |

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JA A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Noter til årsregnskabet

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold og øvrige administrationsomkostninger m.m.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder resultat af udlejning af selskabets ejendomme til eksterne lejere.

Finansielle poster

I regnskabsår med positiv skattepligtig indkomst hidrørende fra sådanne kursgevinster, kan det besluttes, at disse helt eller delvist overføres til den frie formue.

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede reguleringer på værdipapirer og gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser m.m. samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med moder- og søsterselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte ejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Noter til årsregnskabet

Efter første indregning måles grunde og bygninger til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|----------|
| Bygninger | 10-25 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
| Tekniske anlæg og maskiner | 5 år |

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|------------------------|---|
| Afkastningsgrad | Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo |
| Soliditetsgrad | Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo |
| Egenkapitalforrentning | Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital |