

TCB Retail ApS

Poul Bundgaards Vej 1, 2500 Valby

CVR-nr. 31 62 31 97

**Årsrapport for perioden
1. juli 2019 til 30. juni 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 30. november 2020

Thomas Nørbæk
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for TCB Retail 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. 30. juni 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 30. november 2020

Direktion

Thomas Nørbæk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TCB Retail ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TCB Retail ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, 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. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Ringsted, den 30. november 2020

Sønderup I/S

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 31 82 45 59

Christian Hjortshøj
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34485

Selskabsoplysninger

Selskabet	TCB Retail ApS Poul Bundgaards Vej 1 2500 Valby
	Telefon: 64771650
	E-mail: tn@tnshell.dk
	CVR-nr.: 31 62 31 97
	Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 30. juni 2020
	Hjemsted: København
Direktion	Thomas Nørbæk
Revision	Sønderup I/S Statsautoriserede revisorer Jyllandsgade 9 4100 Ringsted

Hoved- og nøgletal

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

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af primær drift	3.733	3.833	4.980	14.943	5.064
Resultat af finansielle poster	-551	-616	11	47	135
Årets resultat	2.459	2.505	3.864	11.714	4.059
Balance					
Balancesum	60.557	66.607	37.950	30.750	19.648
Investering i materielle anlægsaktiver	711	1.256	344	232	673
Egenkapital	2.665	2.705	4.000	12.036	4.372
Nøgletal					
Overskudsgrad	1,3%	1,3%	2,0%	11,1%	3,9%
Afkastningsgrad	5,9%	7,3%	14,5%	59,3%	28,1%
Soliditetsgrad	4,4%	4,1%	10,5%	39,1%	22,3%
Forrentning af egenkapital	91,6%	74,7%	48,2%	142,8%	119,6%
Likviditetsgrad	98,0%	95,4%	114,5%	163,6%	124,8%
Antal medarbejdere	141	156	65	76	65

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ved ændring af væsentlig fejl i forbindelse med selskabets finansielle leasingaftaler er der foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2018/19. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været drift af servicestationer og dermed beslægtet virksomhed.

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. 30. juni 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2019/20 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 2.459.262, og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på kr. 2.664.621.

Som en konsekvens af Covid-19 faldt det generelle aktivitetsniveau i Danmark i foråret. Det afstedkom naturligvis et fald i vores salg af motorbrændstoffer i vore butikker, med medfølgende fald i butikssalget. Efter genåbningen af samfundet er hovedparten af aktiviteterne tilbage på niveau med tidligere. Specifikt under nedlukningen, men også efter genåbningen har hele vores organisation arbejdet dedikeret på at leve op til de udstukne retningslinjer.

Selskabet har i regnskabsåret opnået et tilfredsstillende resultat, og har ved beslutsomhed og omstillingsparathed formået at tilpasse forretningen til de nye forhold under Covid-19. Årets resultat er udover effekten af Covid-19 i overensstemmelse med det udmeldte i sidste års årsrapport.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes en stadig positiv udvikling for de kommende år.

Ledelsesberetning

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Selskabet er afhængig af løbende at kunne tiltrække de bedste menneskelige ressourcer inden for branchen. Det er ledelsen meget bevidst om, og gennem nogle stærke, både ydre og indre værdier insisterer vi på at være kundens bedste valg i branchen.

Selskabet er endvidere afhængig af at franchisegiveren DCC Energi fortsat udvikler forretningen, sælger brændstof til konkurrencedygtige priser, og ikke mindst formår at tilbyde de drivmidler som kunderne efterspørger i særdeleshed med fokus på den grønne omstilling.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

TCB Retail ApS er dedikeret til at operere sikkert og miljømæssigt ansvarligt i fuld compliance med krav og standarder. Selskabet har en dokumenteret og aktiv HSSE Politik (Health, Safety, Security and Environment), og har processer og systemer der tilsikrer vi kan leve op til dette. Vi arbejder sammen med samarbejdspartnere, der lever op til samme standarder, og tilsikrer løbende, at også de, beskytter miljø, og omgivende samfund mod farer, og i værste tilfælde, uheld.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Der drives ingen forskningsaktivitet i selskabet. Selskabet er dog med til løbende at udvikle nye produkter indenfor convenience retail, så selskabet konstant kan levere de bedste Food produkter i branchen til kunderne.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20	2018/19
		kr.	t.kr.
Bruttofortjeneste		64.187.383	65.642
Personaleomkostninger	1	-54.745.733	-57.731
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		9.441.650	7.911
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-5.696.394	-3.975
Andre driftsomkostninger		-12.107	-103
Resultat før finansielle poster		3.733.149	3.833
Finansielle indtægter	2	73.842	68
Finansielle omkostninger	3	-624.713	-684
Resultat før skat		3.182.278	3.217
Skat af årets resultat	4	-723.016	-712
Årets resultat		2.459.262	2.505
Resultatdisponering	5		

Balance 30. juni

	Note	2019/20	2018/19
		kr.	t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		21.237.668	26.035
Indretning af lejede lokaler		234.419	330
Materielle anlægsaktiver	6	21.472.087	26.365
Deposita	7	15.000	69
Finansielle anlægsaktiver		15.000	69
Anlægsaktiver i alt		21.487.087	26.434
Færdigvarer og handelsvarer		13.952.724	13.301
Varebeholdninger		13.952.724	13.301
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		38.938	116
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	8.104
Andre tilgodehavender		6.894.325	5.527
Udskudt skatteaktiv		0	42
Periodeafgrænsningsposter	8	872.959	202
Tilgodehavender		7.806.222	13.991
Likvide beholdninger		17.310.630	12.881
Omsætningsaktiver i alt		39.069.576	40.173
Aktiver i alt		60.556.663	66.607

Balance 30. juni

	Note	2019/20	2018/19
		kr.	t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		2.539.621	80
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.500
Egenkapital	9	2.664.621	2.705
Hensættelse til udskudt skat		98.036	0
Hensatte forpligtelser i alt		98.036	0
Andre kreditinstitutter		515.621	745
Leasingforpligtelser		15.501.532	20.371
Skyldigt sambeskatningsbidrag		582.780	688
Anden gæld		1.330.983	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	17.930.916	21.804
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	5.049.485	4.660
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.970.723	16.181
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.850.091	10.840
Gæld til associerede virksomheder		0	13
Skyldigt sambeskatningsbidrag		688.187	1.101
Anden gæld		10.304.604	7.078
Periodeafgrænsningsposter	11	2.000.000	2.225
Kortfristede gældsforpligtelser		39.863.090	42.098
Gældsforpligtelser i alt		57.794.006	63.902
Passiver i alt		60.556.663	66.607
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	125.000	80.359	2.500.000	2.705.359
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Årets resultat	0	2.459.262	0	2.459.262
Egenkapital 30. juni	125.000	2.539.621	0	2.664.621

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	47.404.150	49.591
Pensioner	5.000.196	5.061
Andre omkostninger til social sikring	1.045.696	1.456
Andre personaleomkostninger	1.295.691	1.623
	<u>54.745.733</u>	<u>57.731</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>141</u>	<u>156</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>73.842</u>	<u>68</u>
	<u>73.842</u>	<u>68</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>624.713</u>	<u>684</u>
	<u>624.713</u>	<u>684</u>

Noter

	2019/20	2018/19
	kr.	t.kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	582.780	688
Årets udskudte skat	140.236	24
	723.016	712
5 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	0	2.500
Overført resultat	2.459.262	5
	2.459.262	2.505
6 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	kr.	kr.
Kostpris 1. juli	40.301.554	534.308
Tilgang i årets løb	1.439.587	15.104
Afgang i årets løb	-767.880	0
Kostpris 30. juni	40.973.261	549.412
Af- og nedskrivninger 1. juli	14.266.152	204.742
Årets afskrivninger	5.586.143	110.251
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-116.702	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	19.735.593	314.993
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	21.237.668	234.419

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita kr.
Kostpris 1. juli	69.000
Afgang i årets løb	-54.000
Kostpris 30. juni	15.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	15.000

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

9 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 125.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli kr.	Gæld 30. juni kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Andre kreditinstitutter	745.489	515.621	116.800	47.000
Leasingforpligtelser	25.031.316	20.434.217	4.932.685	3.011.937
Skyldigt sambeskatningsbidrag	1.789.181	1.281.307	0	0
Anden gæld	0	1.330.983	0	0
	27.565.986	23.562.128	5.049.485	3.058.937

Noter

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

12 Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for de tilknyttede virksomheder TCB Properties ApS, TCB Seven ApS og TCB Oil ApS samt moderselskabet TCB Holding ApS engagementer i pengeinstitut er der afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende.

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet TCB Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Noter

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

TCB Holding ApS (Haarby), moderselskab

Thomas Nørbæk (Haarby), ultimativ ejer

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet TCB Holding ApS, CVR-nr. 10122120

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TCB Retail ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §86, stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Væsentlige fejl

Der er foretaget ændring i opstilling af årsrapporten. En række finansielle leasingaftaler har selskabet tidligere behandlet som operationel leasing. Finansielle leasingaftaler indregnes som aktiver og forpligtelser i balancen. Afskrivninger og leasingydelsernes rentedel indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen. Tidligere blev leasingydelsene indregnet som omkostninger i resultatopgørelsen. Der henvises til beskrivelse under leasingkontrakter.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 30. juni 2020:

- Årets resultat før skat reduceres med t.kr. 0 (0).
- Årets skat af praksisændringen udgør t.kr. 0 (0).
- Årets resultat efter skat reduceres med t.kr. 0 (0).
- Balancesummen forøges med t.kr. 20.435 (25.037).

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Antal medarbejdere	ATP-metoden