


TCB Retail ApS

Dybendalsvænget 3, 2630 Taastrup


CVR-nr. 31 62 31 97

Årsrapport for perioden

1. juli 2022 til 30. juni 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. november 2023

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	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 21. oktober 2023

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 2022 - 30. juni 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 regnskabsbrugere 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.

Odense, den 21. oktober 2023

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Ole Schmidt
registreret revisor
MNE-nr. mne17323

Selskabsoplysninger

Selskabet	TCB Retail ApS Dybendalsvænget 3 2630 Taastrup
	Telefon: 64771650
	CVR-nr.: 31 62 31 97
	Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
	Hjemsted: Høje-Taastrup
Direktion	Thomas Nørbæk
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Hoved- og nøgletal

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

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Resultat før finansielle poster	5.873	5.177	5.419	3.732	3.833
Resultat af finansielle poster	-1.634	-596	-444	-550	-616
Årets resultat	3.260	3.579	3.881	2.459	2.505
Balance					
Balancesum	60.888	62.804	60.438	60.559	66.607
Investering i materielle anlægsaktiver	0	1.564	2.590	711	1.256
Egenkapital	5.884	10.124	6.546	2.664	2.705
Nøgletal					
Afkastningsgrad	9,5%	8,4%	9,0%	5,9%	7,3%
Soliditetsgrad	9,7%	16,1%	10,8%	4,4%	4,1%
Forrentning af egenkapital	40,7%	42,9%	84,3%	91,6%	74,7%
Likviditetsgrad	97,6%	113,8%	113,8%	98,0%	95,4%
Antal medarbejdere	164	161	132	141	156

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

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2021 gennemført en koncernintern sammenslutning med TCB Oil ApS. Sammenligningstal fra 2020/21 og tidligere er ikke korrigeret herfor.

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 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på kr. 3.260.005, og selskabets balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på kr. 5.883.935.

Den fortsat store aktivitet i samfundet har også i regnskabsåret 2022/2023 betydet, at vores fokus og opmærksomhed på rekruttering og medarbejdertilfredshed har været endnu større end tidligere. Trods disse forhold og øgede omkostninger, har vi ved beslutsomhed og omstillingsparathed holdt omkostningerne på et niveau, som vi har formået at kompensere for ved øget driftsindtjening.

Selskabet har i regnskabsåret opnået et tilfredsstillende resultat.

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

Vi forventer ikke i 2023/2024 at kunne øge indtjeningen i forhold til dette regnskabsår, men vi forventer, at vi med en målrettet indsats kan opnå et resultat for 2023/2024 på niveau med 2022/2023.

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.

Filialer i udlandet

Selskabet har ingen filialer i udlandet.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Årets resultat er i overensstemmelse med det udmeldte i sidste års årsrapport.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2022/23	2021/22
		kr.	t.kr.
Bruttofortjeneste		86.091.903	81.040
Personaleomkostninger	1	-74.703.096	-70.291
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		11.388.807	10.749
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-5.515.555	-5.571
Andre driftsomkostninger		0	-1
Resultat før finansielle poster		5.873.252	5.177
Finansielle indtægter	2	68.813	64
Finansielle omkostninger	3	-1.703.212	-660
Resultat før skat		4.238.853	4.581
Skat af årets resultat	4	-978.848	-1.002
Årets resultat		3.260.005	3.579
Resultatdisponering	5		

Balance 30. juni

	Note	2022/23	2021/22
		kr.	t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	18.484.515	21.306
Indretning af lejede lokaler	6	365.920	59
Materielle anlægsaktiver		18.850.435	21.365
Andre tilgodehavender	7	53.000	0
Deposita	7	15.000	15
Finansielle anlægsaktiver		68.000	15
Anlægsaktiver i alt		18.918.435	21.380
Færdigvarer og handelsvarer		20.116.130	18.943
Varebeholdninger		20.116.130	18.943
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		197.666	421
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		54.043	0
Andre tilgodehavender		8.314.245	7.192
Periodeafgrænsningsposter	8	582.500	755
Tilgodehavender		9.148.454	8.368
Likvide beholdninger		12.705.022	14.113
Omsætningsaktiver i alt		41.969.606	41.424
Aktiver i alt		60.888.041	62.804

Balance 30. juni

	Note	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		2.558.935	2.499
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.200.000	7.500
Egenkapital	9	5.883.935	10.124
Hensættelse til udskudt skat	10	168.882	192
Hensatte forpligtelser i alt		168.882	192
Leasingforpligtelser		10.871.654	15.125
Skyldigt sambeskatningsbidrag		955.988	950
Langfristede gældsforpligtelser	11	11.827.642	16.075
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	5.080.575	4.267
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.692.217	19.947
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.000.556	1.580
Anden gæld		8.734.234	8.294
Periodeafgrænsningsposter	12	2.500.000	2.325
Kortfristede gældsforpligtelser		43.007.582	36.413
Gældsforpligtelser i alt		54.835.224	52.488
Passiver i alt		60.888.041	62.804
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	125.000	2.498.930	7.500.000	10.123.930
Betalt ordinært udbytte	0	0	-7.500.000	-7.500.000
Årets resultat	0	60.005	3.200.000	3.260.005
Egenkapital 30. juni	125.000	2.558.935	3.200.000	5.883.935

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	64.927.666	60.775
Pensioner	6.093.608	5.834
Andre omkostninger til social sikring	1.258.548	1.076
Andre personaleomkostninger	2.423.274	2.606
	<u>74.703.096</u>	<u>70.291</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>164</u>	<u>161</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>68.813</u>	<u>64</u>
	<u>68.813</u>	<u>64</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.703.212</u>	<u>660</u>
	<u>1.703.212</u>	<u>660</u>

Noter

	2022/23	2021/22
	kr.	t.kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	955.988	950
Årets udskudte skat	22.860	52
	978.848	1.002
5 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	3.200.000	7.500
Overført resultat	60.005	-3.921
	3.260.005	3.579
6 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	kr.	kr.
Kostpris 1. juli	32.314.767	574.412
Tilgang i årets løb	2.649.623	349.736
Afgang i årets løb	-30.000	0
Kostpris 30. juni	34.934.390	924.148
Af- og nedskrivninger 1. juli	11.007.819	514.729
Årets afskrivninger	5.472.056	43.499
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-30.000	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	16.449.875	558.228
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	18.484.515	365.920
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	16.270.652	0

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgode- havender	Deposita
	kr.	kr.
Kostpris 1. juli	0	15.000
Tilgang i årets løb	53.000	0
Kostpris 30. juni	53.000	15.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	53.000	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.

Noter

	2022/23	2021/22
	kr.	t.kr.
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	191.742	140
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-22.860	52
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	168.882	192
Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	40.732	26
Periodeafgrænsningsposter	128.150	166
	168.882	192

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli	Gæld 30. juni	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Leasingforpligtelser	19.391.700	15.952.229	5.080.575	2.640.325
Skyldigt sambeskatningsbidrag	949.850	955.988	0	0
	20.341.550	16.908.217	5.080.575	2.640.325

12 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter

13 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.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Noter

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

TCB Holding ApS (Taastrup), moderselskab
Thomas Nørbæk (Odense NV), ultimativ ejer

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TCB Retail ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risiko-overgang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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 virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens 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.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

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	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-8 år	3.593 t.kr.
Indretning af lejede lokaler	3-5 år	0 t.kr.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Deposita

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 gælds metode 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. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

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 valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$