

Store Heddinge Detail A/S

Ved Rådhuset 10, 4660 Store Heddinge
CVR-nr. 33 74 81 24

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.05.24

Michael Bjerre
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 30

Selskabet

Store Heddinge Detail A/S
Ved Rådhuset 10
4660 Store Heddinge

Telefon: 56 50 20 60
E-mail: 04226@coop.dk
Hjemsted: Stevns
CVR-nr.: 33 74 81 24
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Direktion

Direktør Steen Bjerre Hansen

Bestyrelse

Formand Leo Cordua
Direktør Steen Bjerre Hansen
Kirsten Heimdal
Michael Bjerre

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Store Heddinge 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Store Heddinge, den 8. april 2024

Direktionen

Steen Bjerre Hansen
Direktør

Bestyrelsen

Leo Cordua
Formand

Steen Bjerre Hansen
Direktør

Kirsten Heimdal

Michael Bjerre

Til kapitalejerne i Store Heddinge Detail A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Store Heddinge Detail A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 revisorers 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vordingborg, den 8. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33252

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	14.149	12.235	15.946	15.582	12.920
Resultat før af- og nedskrivninger	4.166	3.220	6.982	7.088	5.389
Resultat af primær drift	2.633	2.173	5.560	5.474	3.734
Finansielle poster i alt	595	350	253	252	104
Årets resultat	2.255	1.969	4.540	4.467	2.909

Balance

Samlede aktiver	45.465	46.167	46.057	41.566	29.324
Investeringer i materielle anlægsaktiver	666	8.093	3.482	367	0
Egenkapital	30.043	28.285	25.195	20.296	15.941

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	8%	7%	20%	25%	20%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	66%	61%	55%	49%	54%

Sammenligningstallene i 2020 er ændret i overensstemmelse med en i 2021 foretagen ændring af regnskabspraksis. Hoved- og nøgletal for 5. år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3. Den ændrede regnskabspraksis medfører en lavere soliditet i forhold til tidligere år, da balancesummen er forøget af den ændrede

regnskabspraksis.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i drift af detailhandel med daglivarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 2.254.798 mod DKK 1.969.310 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 30.043.200.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat på t.DKK 2.000-2.500. Målsætningen blev opfyldt primært som følge af stigning i omsætning.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 3.000-3.500 for det kommende år.

Eksternt miljø

Selskabet påvirker, kun i begrænset omfang det omgivne miljø. Der er, og til stadighed opmærksomhed på at begrænse energiforbruget med energibesparende foranstaltninger mv.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023 DKK	2022 DKK
	Bruttofortjeneste	14.149.329	12.235.258
1	Personaleomkostninger	-9.983.329	-9.015.618
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.166.000	3.219.640
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.533.082	-1.046.236
	Resultat af primær drift	2.632.918	2.173.404
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	415.130	461.549
2	Andre finansielle indtægter	383.392	150.377
	Andre finansielle omkostninger	-203.491	-261.746
	Resultat før skat	3.227.949	2.523.584
3	Skat af årets resultat	-973.151	-554.274
	Årets resultat	2.254.798	1.969.310
4	Forslag til resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	23.417.403	23.796.894
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.530.597	3.994.819
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	15.692	39.363
5	Materielle anlægsaktiver i alt	26.963.692	27.831.076
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.346.561	1.267.313
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.346.561	1.267.313
	Anlægsaktiver i alt	28.310.253	29.098.389
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.231.479	3.668.781
	Varebeholdninger i alt	3.231.479	3.668.781
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	292.780	83.133
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.506.716	4.895.874
	Tilgodehavende selskabsskat	0	1.724.086
	Andre tilgodehavender	6.842.399	6.316.258
7	Periodeafgrænsningsposter	19.667	38.002
	Tilgodehavender i alt	13.661.562	13.057.353
	Likvide beholdninger	261.633	342.924
	Omsætningsaktiver i alt	17.154.674	17.069.058
	Aktiver i alt	45.464.927	46.167.447

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
Note		DKK	DKK
8	Selskabskapital	4.500.000	4.500.000
	Reserve for sikringstransaktioner	871.885	1.368.388
	Overført resultat	24.671.315	22.416.517
	Egenkapital i alt	30.043.200	28.284.905
9	Hensættelser til udskudt skat	2.021.303	1.857.057
	Hensatte forpligtelser i alt	2.021.303	1.857.057
10	Gæld til realkreditinstitutter	6.013.105	5.789.144
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.013.105	5.789.144
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	435.000	448.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.831.886	8.910.613
	Selskabsskat	346.972	0
	Anden gæld	1.639.933	807.039
11	Periodeafgrænsningsposter	133.528	70.689
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.387.319	10.236.341
	Gældsforpligtelser i alt	13.400.424	16.025.485
	Passiver i alt	45.464.927	46.167.447

12 Oplysninger om dagsværdi

13 Afledte finansielle instrumenter

14 Eventualforpligtelser

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	4.500.000	1.368.388	22.416.517	28.284.905
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-496.503	0	-496.503
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.254.798	2.254.798
Saldo pr. 31.12.23	4.500.000	871.885	24.671.315	30.043.200

Pengestrømsopgørelse

Note	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	2.254.798	1.969.310
17 Reguleringer	1.911.203	1.250.330
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	437.302	-205.888
Tilgodehavender	-717.453	10.809.567
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-4.078.727	-1.077.851
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	895.733	-392.432
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	702.856	12.353.036
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	405.524	170.564
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-195.243	-253.498
Betalt selskabsskat	1.402.192	-1.616.664
Pengestrømme fra driften	2.315.329	10.653.438
Køb af materielle anlægsaktiver	-665.699	-8.092.902
Salg af værdipapirer og kapitalandele	117.251	123.423
Modtaget udbytte	196.499	220.681
Pengestrømme fra investeringer	-351.949	-7.748.798
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-433.829	-533.859
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-1.610.842	-2.123.718
Pengestrømme fra finansiering	-2.044.671	-2.657.577
Årets samlede pengestrømme	-81.291	247.063
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	342.924	95.861
Likvide beholdninger ved årets slutning	261.633	342.924
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	261.633	342.924
I alt	261.633	342.924

	2023	2022
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	8.509.919	7.763.258
Pensioner	824.784	701.429
Andre omkostninger til social sikring	45.503	43.868
Andre personaleomkostninger	603.123	507.063
I alt	9.983.329	9.015.618
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	20	19

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	185.354	122.409
Renteindtægter i øvrigt	198.033	27.968
Øvrige finansielle indtægter	5	0
Øvrige finansielle indtægter	198.038	27.968
I alt	383.392	150.377

3. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	668.866	417.120
Årets regulering af udskudt skat	304.285	137.154
I alt	973.151	554.274

	2023 DKK	2022 DKK
--	-------------	-------------

4. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	2.254.798	1.969.310
I alt	2.254.798	1.969.310

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.23	27.121.295	11.133.849	39.363
Tilgang i året	443.615	206.392	15.692
Afgang i året	0	-238.872	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	39.363	0	-39.363
Kostpris pr. 31.12.23	27.604.273	11.101.369	15.692
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-3.518.151	-6.945.280	0
Afskrivninger i året	-668.719	-864.364	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	238.872	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-4.186.870	-7.570.772	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	23.417.403	3.530.597	15.692

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.23	173.065
Kostpris pr. 31.12.23	173.065
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	1.094.248
Dagsværdireguleringer i året	196.499
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	-117.251
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	1.173.496
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	1.346.561

7. Periodeafgrænsningsposter

Ejendomsskat og kassedifferencer	19.667	38.002
I alt	19.667	38.002

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	3	4.500.000

31.12.23	31.12.22
DKK	DKK

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	1.857.060	1.403.923
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	304.285	137.157
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-140.039	315.980

Udskudt skat pr. 31.12.23	2.021.306	1.857.060
---------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	1.763.131	1.616.319
Finansielle anlægsaktiver	258.169	240.735

I alt	2.021.300	1.857.054
-------	-----------	-----------

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til realkreditinstitutter	435.000	4.209.000	6.448.105	6.237.144
I alt	435.000	4.209.000	6.448.105	6.237.144

31.12.23	31.12.22
DKK	DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Energitilskud	133.528	70.689
---------------	---------	--------

I alt	133.528	70.689
-------	---------	--------

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Afledte finan- sielle instru- menter	Andre værdipairer og kapitalandele
Dagsværdi pr. 31.12.23	47.664	1.346.562
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	196.499
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	-496.503	0

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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

Afledte finansielle instrumenter vedrører renteswap, og der henvises til note 13.

13. Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 6,9 mio. og en løbetid på 12 år til udløb den 28.12.35. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK 48. Der er i regnskabsåret indregnet et urealiseret tab før skat på t.DKK 637, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

14. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 8 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 9, i alt t.DKK 72.

Kautionsforpligtelser

Selskabet er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udfør t.DKK 1.609.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrigeselskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

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

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 6.595 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 23.417.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev t.DKK 3.404 med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 23.417

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Karise Brugsforening A.m.b.A., Faxe Store Heddinge Holding A/S	Ultimativ moder 100%
Mellemværender	31.12.23 DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.506.716

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Karise Brugsforening A.m.b.A.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Karise Brugsforening A.m.b.A., Faxe.

	2023 DKK	2022 DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.533.082	1.046.236
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-415.129	-461.549
Finansielle indtægter	-383.392	-150.377
Finansielle omkostninger	203.491	261.746
Skat af årets resultat	973.151	554.274
I alt	1.911.203	1.250.330

18. 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.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse (dagsværdisikring), indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra 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.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af 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	15-40	20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af 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 samt gevinster og tab på gældsforpligtelser m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

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.

18. 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".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Egenkapital

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser, som er effektivt sikret af afledte finansielle instrumenter, måles til dagsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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.