
A-Ejd1 ApS

Marsalle 32, 8700 Horsens

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 89 79 72 17

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 5/7 2024

Henrik Burkal
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter til årsregnskabet	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for A-Ejd1 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Direktion

Jan Kvolbæk Poulsen

Bestyrelse

Henrik Burkal
formand

Stephan Sørensen

Torben Lennart Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i A-Ejd1 ApS

Konklusion

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

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for A-Ejd1 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus, den 5. juli 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Trangeled Kristensen
statsautoriseret revisor
mne23333

Claus Lyngsø Sørensen
statsautoriseret revisor
mne34539

Selskabsoplysninger

Selskabet	A-Ejd1 ApS Marsalle 32 8700 Horsens CVR-nr: 89 79 72 17 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 14. december 1981 Regnskabsår: 42. regnskabsår Hjemstedskommune: Horsens
Bestyrelse	Henrik Burkal, formand Stephan Sørensen Torben Lennart Sørensen
Direktion	Jan Kvolbæk Poulsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	1.738.556	3.928.619	3.784.602	3.920.823	3.640.486
Bruttofortjeneste	114.855	398.117	514.382	583.556	372.397
Resultat af primær drift	-1.138.527	-572.466	-379.113	-324.244	-496.467
Resultat af finansielle poster	-16.963	-12.672	-14.299	-17.490	-15.412
Årets resultat	-1.155.466	-585.137	-393.412	-341.734	-511.879
Balance					
Balancesum	1.681.816	3.080.572	3.105.510	2.766.444	2.158.080
Investeringer i materielle anlægsaktiver	136.759	290.842	469.239	354.596	208.916
Egenkapital	1.137.091	2.375.428	2.622.265	2.198.676	1.612.408
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-677.018	-331.349	-466.020	-220.377	-430.695
- investeringsaktivitet	-89.131	-289.612	-469.017	-351.295	-209.210
- finansieringsaktivitet	451.202	412.701	817.000	928.000	600.000
Årets forskydning i likvider	-314.947	-208.260	-118.037	356.328	-39.905
Antal medarbejdere	1.047	1.761	1.776	1.888	1.893
Nøgletal					
Overskudsgrad	-65,5%	-14,6%	-10,0%	-8,3%	-13,6%
Afkastningsgrad	-67,7%	-18,6%	-12,2%	-11,7%	-23,0%
Soliditetsgrad	67,6%	77,1%	84,4%	79,5%	74,7%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

A-Ejd1 ApS (tidligere Aldi Danmark ApS) driver dagligvarebutikker i Danmark under Aldi navnet. Det 100% ejede datterselskab A-Ejd2 ApS (tidligere Aldi Ejendomme ApS) besidder en større ejendomsportefølje hvorfra der primært har været drevet Aldi butikker. Som følge af Aldis beslutning om at trække sig fra det danske marked, vil selskabernes aktiviteter fremover være at understøtte REMA 1000 konceptet i Danmark.

Udvikling i året

Selskabet A-Ejd1 ApS (tidligere ALDI Danmark ApS) drev i regnskabsåret 2023 ALDI butikker i Danmark. Som følge af ALDIs beslutning ultimo 2022 om at trække sig fra det danske dagligvaremarked, lukkede selskabet i løbet af 2023 alle butikker og logistikcentre i Danmark. Selskabet ejer 100% af datterselskabet A-Ejd2 ApS (tidligere ALDI Ejendomme ApS), som ejer og udlejer en større ejendomsportefølje med primær fokus på dagligvarebutikker. Alle A-Ejd1 ApS eksterne lejemål er afviklet i løbet af 2023. Nogle af lejemålene er overdraget til REMA 1000 Danmark A/S eller overdraget til andre aktører på markedet.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Som følge af nedlukningen af ALDIs aktiviteter i Danmark som beskrevet ovenfor, realiserer selskabet et væsentlig lavere resultat end i 2022. Set i lyset af tidligere udmeldinger vurderer selskabets ledelse at resultatet er utilfredsstillende, men omvendt også forventeligt med udgangspunkt i beslutningen om nedlukning af aktiviteterne samt det faktum, at konkurrencemyndighedernes godkendelse tog længere tid end den tidligere ledelse havde forudsat. Det er dog den nuværende ledelses opfattelse, at nedlukningen af selskabets aktiviteter næppe kunne have været håndteret meget bedre og med færre omkostninger, i lyset af de tidligere ejeres ønske om at foretage en kontrolleret nedlukning i respekt for medarbejdere, leverandører og øvrige samarbejdspartnere.

Renterisici

Koncernens ejendomme er internt finansieret, hvorfor koncernen kun i begrænset omfang er eksponeret overfor ændringer i renteniveauet.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernens aktiviteter forventes videreført i de kommende år som en integreret del af REMA 1000 Danmark koncernen. Udgangspunktet vil være udlejning af ejendomme og udviklingen af ejendomsporteføljen gennem køb og salg med henblik på at styrke REMA 1000 konceptet i Danmark. Koncernens regnskabspraksis medfører at de ejendomme som er værdiansat for højt, er nedskrevet i 2023, mens ejendomme med en potentiel regnskabsmæssig gevinst først indtægtsføres når disse sælges. Der forventes derfor et positivt resultat før skat i intervallet 100-150 mio. DKK i 2024 alt afhængig af hvor mange ejendomme der frasælges.

Redegørelse for samfundsansvar, jf. Årsregnskabsloven §99a

Som følge af nedlukningen af ALDIs aktiviteter i Danmark i 2023 samt der ikke længere er ansatte i selskabet, er det ikke muligt at udarbejde en redegørelse, da den nuværende ledelse ikke er i besiddelse af den fornødne viden. For et perspektiv på den tidligere ledelses fokus henvises til tidligere års samfundsansvarsrapporter som kan rekvireres ved at kontakte REMA 1000 Danmark A/S på kontakt@rema1000.dk. Efter den 16. januar 2024 er selskabet blevet en del af REMA 1000 Danmark koncernen og bliver derfor omfattet af REMA 1000 Danmarks redegørelse for samfundsansvar. Denne redegørelse fremgår af REMA 1000 Danmarks hjemmeside www.rema1000.dk.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning, jf. Årsregnskabsloven §99b

Selskabet har tidligere haft fokus på at få flere kvinder ind i ledelsen. Selskabet er efter overdragelsen til REMA 1000 Danmark A/S den 16. januar 2024 dækket af REMA 1000 Danmarks måltal og politikker for det underrepræsenterede køn.

Ledelsesberetning

Selskabets øverste ledelse udgøres af den administrerende direktør.

Der var ikke opsat måltal for 2023 pga. beslutningen om at trække sig fra det danske marked. Pr. 31. december 2023 er der ingen ansatte i selskabet.

Redegørelse for dataetik, jf. Årsregnskabsloven §99d

Som beskrevet er der ikke længere ansatte i selskabet og det er derfor ikke muligt at udarbejde en redegørelse, da den nuværende ledelse ikke er i besiddelse af den fornødne viden. I forbindelse med REMA 1000 Danmark A/S overtagelse af selskabet, er der ikke foretaget overdragelse af nogen form for kundedata. Efter den 16. januar 2024 er selskabet blevet en del af REMA 1000 Danmark koncernen og bliver derfor omfattet af REMA 1000 Danmarks politikker for dataetik.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

I december 2022 indgik ejeren af selskabet en aftale med REMA 1000 Danmark A/S om overdragelse af A-Ejd1 ApS, og en konkurrenceretslig godkendelsesproces blev indledt. I august 2023 godkendte de danske konkurrencemyndigheder transaktionen, og overdragelsen af tidligere ALDI butikker til REMA 1000 Danmark blev indledt hen over efteråret 2023. I tillæg er der i 2023 gennemført salg af en portefølje af butikker til Salling Group som også har krævet og fået godkendelse fra de danske konkurrencemyndigheder. Ultimo 2023 blev A-Ejd1 ApS spaltet, hvorefter en række aktiviteter, som ikke var omfattet af aftalen med REMA 1000 Danmark blev udskilt til et nystiftet selskab. Selskabet blev juridisk og ledelsesmæssigt overdraget til REMA 1000 Danmark A/S til d. 16. januar 2024 dvs. REMA 1000 Danmark A/S har ikke haft ledelsesmæssig indflydelse på selskabets drift i regnskabsåret 2023, men forestår som en konsekvens af transaktionens tidslinje regnskabsaflæggelse og tilhørende revision for regnskabsåret 2023.

Begivenheder efter balancedagen

Aftalen om overdragelse af selskabet til REMA 1000 Danmark A/S er juridisk gennemført den 16. januar 2024, og A-Ejd1 ApS og det 100% ejede datterselskab A-Ejd2 ApS er herefter en del af REMA 1000 Danmark koncernen. A-Ejd2 ApS har efter den 16. januar 2024 solgt en række ejendomme, som fremover ikke skal anvendes som REMA 1000 butikker, ligesom selskabets logistikejendom i Kolding også er solgt fra. For de af selskabets ejendomme, hvor der åbnes en REMA 1000 butik er indgået en huslejeaftale med REMA 1000 Danmark A/S. Selskabet har også indgået aftale om salg af en del af de ejendomme, som konverteres til REMA 1000 butikker i løbet af 2024. Der er igangsat en målrettet indsats for at sikre anvendelse eller videresalg af det butiksinventar og driftsmateriel som selskabet er i besiddelse af, herunder lastbiler og trailere. Der er i 2024 anskaffet en række nye ejendomme til porteføljen bl.a. med henblik på videreudvikling af ejendommene.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	1.738.556	3.928.617	1.737.588	3.928.617
Andre driftsindtægter		67.667	23.868	57.863	23.207
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-1.352.337	-2.908.986	-1.352.336	-2.908.986
Andre eksterne omkostninger		-339.031	-645.382	-465.347	-775.678
Bruttofortjeneste		114.855	398.117	-22.232	267.160
Personaleomkostninger	2	-621.220	-830.044	-600.579	-810.639
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-586.227	-131.657	-212.949	-92.992
Andre driftsomkostninger		-45.935	-8.882	-45.935	-5.746
Resultat før finansielle poster		-1.138.527	-572.466	-881.695	-642.217
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-319.191	33.250
Finansielle indtægter	4	7.176	3.137	63.192	26.339
Finansielle omkostninger		-24.139	-15.809	-24.011	-15.532
Resultat før skat		-1.155.490	-585.138	-1.161.705	-598.160
Skat af årets resultat	5	24	1	6.239	13.023
Årets resultat	6	-1.155.466	-585.137	-1.155.466	-585.137

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Erhvervede lignende rettigheder		0	960	0	960
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	960	0	960
Grunde og bygninger		1.574.303	1.901.131	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		25.000	293.529	25.000	293.091
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	76.656	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	1.599.303	2.271.316	25.000	293.091
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	511.059	1.014.743
Deposita	10	1.683	7.848	1.683	7.706
Finansielle anlægsaktiver		1.683	7.848	512.742	1.022.449
Anlægsaktiver		1.600.986	2.280.124	537.742	1.316.500
Færdigvarer og handelsvarer		0	429.615	0	429.615
Varebeholdninger		0	429.615	0	429.615
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.093.251	1.121.758
Andre tilgodehavender		46.588	21.122	16.041	15.713
Selskabsskat		24	0	6.263	18.275
Periodeafgrænsningsposter	12	3.799	4.345	3.799	4.148
Tilgodehavender		50.411	25.467	1.119.354	1.159.894
Likvide beholdninger		30.419	345.366	23.641	221.396
Omsætningsaktiver		80.830	800.448	1.142.995	1.810.905
Aktiver		1.681.816	3.080.572	1.680.737	3.127.405

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital		2.891.650	2.891.650	2.891.650	2.891.650
Overført resultat		-1.754.559	-516.222	-1.754.559	-516.222
Egenkapital		1.137.091	2.375.428	1.137.091	2.375.428
Andre hensættelser		0	98.930	0	98.930
Hensatte forpligtelser		0	98.930	0	98.930
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	406.909	0	394.566
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	61.665
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		525.604	74.401	525.604	74.401
Anden gæld		19.121	124.904	18.042	122.415
Kortfristede gældsforpligtelser		544.725	606.214	543.646	653.047
Gældsforpligtelser		544.725	606.214	543.646	653.047
Passiver		1.681.816	3.080.572	1.680.737	3.127.405
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15				
Nærtstående parter	16				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	17				
Begivenheder efter balancedagen	18				
Anvendt regnskabspraksis	19				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	2.891.650	-516.222	2.375.428
Nettoeffekt som følge af spaltning efter bogført værdimetoden	0	-82.871	-82.871
Årets resultat	0	-1.155.466	-1.155.466
Egenkapital 31. december	2.891.650	-1.754.559	1.137.091

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	2.891.650	-516.222	2.375.428
Nettoeffekt som følge af spaltning efter bogført værdimetoden	0	-82.871	-82.871
Årets resultat	0	-1.155.466	-1.155.466
Egenkapital 31. december	2.891.650	-1.754.559	1.137.091

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2023	2022
		TDKK	TDKK
Årets resultat		-1.155.466	-585.137
Regulering	13	602.047	148.152
Ændring i driftskapital	14	-106.636	118.308
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-660.055	-318.677
Renteindbetalinger og lignende		7.176	3.137
Renteudbetalinger og lignende		-24.139	-15.809
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-677.018	-331.349
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-66
Køb af materielle anlægsaktiver		-130.396	-290.842
Salg af immaterielle anlægsaktiver		960	0
Salg af materielle anlægsaktiver		101.448	1.296
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		4.857	0
Likvider fragået i forbindelse med spaltning		-66.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-89.131	-289.612
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		451.202	74.401
Kontant kapitalforhøjelse		0	338.300
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		451.202	412.701
Ændring i likvider		-314.947	-208.260
Likvider 1. januar		345.366	553.626
Likvider 31. december		30.419	345.366
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		30.419	345.366
Likvider 31. december		30.419	345.366

Noter til årsregnskabet

1. Nettoomsætning

I henhold til årsregnskabslovens §96, stk. 1 og §126, stk. 1, er der ikke foretaget opdeling på segmenter, da koncernens og moderselskabets aktiviteter kun er indenfor et segment.

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Lønninger	555.868	736.691	536.746	718.845
Pensioner	55.632	81.950	54.227	80.520
Andre omkostninger til social sikring	9.720	11.403	9.606	11.274
	621.220	830.044	600.579	810.639

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst, og der har ikke været nogen bestyrelse i moderselskabet i 2023 og tidligere.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1.047	1.761	1.034	1.738
--	--------------	--------------	--------------	--------------

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
3. Særlige poster				
Nedlukningsomkostninger, indregnet under andre driftsindtægter	-24.414	0	-24.414	0
Nedlukningsomkostninger, indregnet under vareforbrug	0	14.900	0	14.900
Nedlukningsomkostninger, indregnet under andre eksterne omkostninger	127.650	49.374	125.160	49.374
Nedlukningsomkostninger, indregnet under personaleomkostninger	70.573	38.588	62.986	38.588
Nedlukningsomkostninger, indregnet som nedskrivninger på udspaltede anlægsaktiver	33.540	0	0	0
Nedlukningsomkostninger, indregnet under af- og nedskrivninger	0	23.665	0	23.665
Nedskrivninger på anlægsaktiver	455.875	0	154.124	0
Nedlukningsomkostninger, indregnet under andre driftsomkostninger	45.935	0	45.935	0
	709.159	126.527	363.791	126.527

Nedlukningsomkostninger drift dækker over omkostninger til annullering af indgående aftaler. Personaleomkostningerne består af ekstraordinære omkostninger til fastholdelse af selskabets medarbejdere i perioden frem til overdragelse af selskabets aktiviteter til de nye ejere. Nedskrivningerne på anlægsaktiver består primært af nedskrivninger på nedlagte igangværende projekter samt nedskrivninger på ejendomme som ikke længere skal anvendes til dagligvarebutikker ligesom der er nedskrevet på butiksinventar som fremover ikke længere kan anvendes.

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
4. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	58.457	23.584
Andre finansielle indtægter	6.891	3.137	4.450	2.755
Valutakursreguleringer	285	0	285	0
	7.176	3.137	63.192	26.339

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
5. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	-24	0	-6.239	-18.275
Årets udskudte skat	0	0	0	5.253
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-1	0	-1
	-24	-1	-6.239	-13.023

	Moderselskab	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
6. Resultatdisponering		
Overført resultat	-1.155.466	-585.137
	-1.155.466	-585.137

	Koncern	Moderselskab
	Erhvervede lignende rettigheder	Erhvervede lignende rettigheder
	TDKK	TDKK
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar	5.953	5.953
Afgang i årets løb	-5.953	-5.953
Kostpris 31. december	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.993	4.993
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	-4.993	-4.993
Ned- og afskrivninger 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Noter til årsregnskabet

8. Materielle anlægsaktiver

	Koncern			Moderselskab
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	2.327.299	769.820	76.656	733.918
Nettoeffekt som følge af spaltning og virksomhedssalg	-114.672	-62	0	0
Tilgang i årets løb	136.759	0	0	0
Afgang i årets løb	-96.656	-280.673	0	-280.018
Overførsler i årets løb	76.656	0	-76.656	0
Kostpris 31. december	2.329.386	489.085	0	453.900
Ned- og afskrivninger 1. januar	426.168	476.292	0	440.828
Årets nedskrivninger	335.216	154.175	0	154.124
Årets afskrivninger	7.715	59.050	0	58.825
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-14.016	-225.432	0	-224.877
Ned- og afskrivninger 31. december	755.083	464.085	0	428.900
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.574.303	25.000	0	25.000

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
9. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.864.125	3.081.439
Afgang spaltning og salg af virksomhed	-122.828	0
Tilgang i årets løb	0	161.371
Afgang i årets løb	-61.664	-1.378.685
Kostpris 31. december	1.679.633	1.864.125
Værdireguleringer 1. januar	-849.382	-2.199.713
Årets resultat	-319.192	33.250
Årets tilbageførte værdireguleringer, tidligere år	0	1.317.081
Værdireguleringer 31. december	-1.168.574	-849.382
Regnskabsmæssig værdi 31. december	511.059	1.014.743

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
A-Ejd2 ApS	Horsens	125.000	100%

10. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	Moderselskab
	Deposita	Deposita
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	7.848	7.707
Afgang i årets løb	-6.165	-6.024
Kostpris 31. december	1.683	1.683
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.683	1.683

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
11. Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	0	0	0	5.253
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	0	0	0	-5.253
Udskudt skatteaktiv 31. december	0	0	0	0

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	Koncern	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
13. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-7.176	-3.137
Finansielle omkostninger	24.139	15.809
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	586.227	131.657
Skat af årets resultat	-24	-1
Andre reguleringer	-1.119	3.824
	602.047	148.152

	Koncern	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
14. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	429.615	-56.959
Ændring i tilgodehavender	-72.189	25.768
Ændring i andre hensatte forpligtelser	34.574	94.882
Ændring i leverandører mv.	-498.636	54.617
	-106.636	118.308

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
15. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	0	5.288	0	4.334
Mellem 1 og 5 år	0	617	0	463
	0	5.905	0	4.797

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Der påhviler ikke selskabet yderligere eventualforpligtelser da disse er spaltet ud til Aldi NewCo (AN 11 maj 2023 ApS) i forbindelse med Aldis beslutning om at trække sig fra det danske dagligvaremarked.

16. Nærtstående parter

	Grundlag
Bestemmende indflydelse	
Ingen	Der er ingen, der har bestemmende indflydelse over A-Ejd1 ApS
Transaktioner	
Moderselskab:	
Huslejeomkostninger: TDKK 119.668	
Renteindtægter: TDKK 60.201	
Renteomkostninger: TDKK 16.161	
Knowhow gebyr: TDKK 34.820	
Management fee omkostninger: TDKK 8.588	
Management fee indtægter: TDKK 6.575	
Koncern:	
Renteindtægter: TDKK 1.744	
Renteomkostninger: TDKK 16.161	
Knowhow gebyr: TDKK 34.820	

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
17. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
PwC		
Revisionshonorar	575	0
Andre ydelser	150	0
	<u>725</u>	<u>0</u>
Andre revisorer		
Revisionshonorar	0	547
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	107
Skatterådgivning	0	198
Andre ydelser	0	305
	<u>0</u>	<u>1.157</u>

18. Efterfølgende begivenheder

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

Aftalen om overdragelse af selskabet til REMA 1000 Danmark A/S er juridisk gennemført den 16. januar 2024, og A-Ejd1 ApS og det 100% ejede datterselskab A-Ejd2 ApS er herefter en del af REMA 1000 Danmark koncernen. A-Ejd2 ApS har efter den 16. januar 2024 solgt en række ejendomme, som fremover ikke skal anvendes som REMA 1000 butikker, ligesom selskabets logistikejendom i Kolding også er solgt fra. For de af selskabets ejendomme, hvor der åbnes en REMA 1000 butik er indgået en huslejeaftale med REMA 1000 Danmark A/S. Selskabet har også indgået aftale om salg af en del af de ejendomme, som konverteres til REMA 1000 butikker i løbet af 2024. Der er igangsat en målrettet indsats for at sikre anvendelse eller videresalg af det butiksinventar og driftsmateriel som selskabet er i besiddelse af, herunder lastbiler og trailere. Der er i 2024 anskaffet en række nye ejendomme til porteføljen bl.a. med henblik på videreudvikling af ejendommene.

Noter til årsregnskabet

19. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A-Ejd1 ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet A-Ejd1 ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

Det er valgt at anvende bogført værdi-metoden i forbindelse med koncerninterne virksomhedssammenslutninger.

Sammenlægningen sker til bogførte værdier pr. den regnskabsmæssige overtagelsesdag, og dermed uden tilpasning af sammenligningstal. Eventuelle forskelle mellem de opgjorte købsvederlag og de bogførte nettoaktiver pr. overtagelsesdagen indregnes direkte på de frie reserver på egenkapitalen. Metoden anvendes ved alle koncerninterne virksomhedssammenslutninger, herunder i forbindelse med eksempelvis køb, fusion og spaltning.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

Omregning af fremmed valuta

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

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurs for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration 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- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med dets danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 2 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-20 år
Bygninger	15-50 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til oprensning af forurening og omstruktureringer.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Noter til årsregnskabet

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Overskudsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Nettoomsætning
Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo