

METRO Danmark Holding ApS

Ejby Industrivej 111
DK-2600 Glostrup
CVR- nr. 55 13 61 14

Årsrapport for 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 28/2 2014


dirigent

Indhold

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8

Årsregnskab 1. januar - 30. september 2013

Anvendt regnskabspraksis	13
Koncernens resultatopgørelse	18
Koncernens balance	19
Koncernens pengestrømsopgørelse	21
Noter (Koncern)	22
Moderselskabets resultatopgørelse	28
Moderselskabets balance	29
Noter (Moderselskab)	31

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2013 for METRO Danmark Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

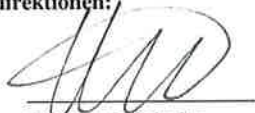
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2013.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af koncernens og selskabets finansielle stilling.

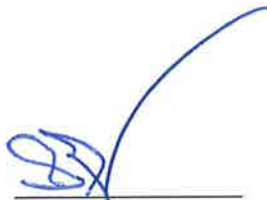
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 25. februar 2014

I direktionen:



Christoph Schulte
Adm. dir.



Christian Elleby



Jens Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i METRO Danmark Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for METRO Danmark Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2013.

Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer, fortsat

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Glostrup, den 25. februar 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Per Ejning Olsen
Statsaut. Revisor



Søren Gammelgaard
Statsaut. Revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

METRO Danmark Holding ApS
Ejby Industrivej 111
DK-2600 Glostrup
Danmark

Telefon +45 43 46 77 00
Telefax +45 43 46 77 03

CVR. nr.: 55 13 61 14
Stiftet: 11. august 1919
Hjemsted: Glostrup
Regnskabsår: 1. januar – 30. september
(9 måneder ifm. Omlægning af regnskabsår til 1. oktober - 30. september)

Direktion

Christoph Schulte
Christian Elleby
Jens Nielsen

Ejerforhold

Selskabet ejes 100% af:
METRO Cash & Carry International Holding B.V
Dalsteindreef 101 - 139
1112 XC Diemen
Holland

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvold Helmuths Vej 4
Postboks 250
DK-2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning, fortsat

Hoved- og nøgletal

	2013 (9 mdr) mio. DKK	2012 mio. DKK	2011 mio. DKK	2010 mio. DKK	2009 mio. DKK
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	1.273,3	1.727,2	1.745,5	1.768,5	1743,3
Bruttoresultat	171,1	307,2	325,8	327,2	292,2
Resultat af primær drift / EBIT	-110,5	-21,8	-19,3	-1,9	-25,8
Finansielle poster, netto	-3,2	-6,5	-5,8	-5,7	-9
Ordinært resultat	-113,7	-28,3	-25,1	-7,6	-34,8
Årets resultat	-104,6	-29,6	-19,0	-5,8	-26,2
Balance:					
Balancesum	685,8	759,1	781,7	768,3	680,1
Operative aktiver	655,0	708,1	760,8	759,4	620,2
Egenkapital	145,7	180,3	189,8	158,8	164,6
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-117,0	-48,5	-19,2	27,4	45,5
Netto investeringsaktivitet	-18,1	-26,1	-19,9	-27,0	-8
Heraf til inv. i materielle anlægsaktiver	-15,8	-24,2	-18,3	-26,4	-8
Finansieringsaktivitet	115,0	104,6	51,1	-51,5	17
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal beskæftigede fuldtidsmedarbejdere	576	553	543	546	544
Nøgletal i %: *)					
Bruttomargin	13,4	17,8	18,7	18,5	16,8
Overskudsgrad	-8,7	-1,3	-1,1	-0,1	-1,5
Afkastningsgrad	-16,2	-3,0	-2,5	-0,3	-4,1
Egenkapitalandel	21,2	23,7	24,3	20,7	24,2

*) Nøgletallene er udarbejdet i.h.t. de beskrevet definitioner, se afsnit om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning, fortsat

Beretning

Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af handel med dagligvarer og Non Food artikler primært på cash & carry basis men i stigende grad også på kredit. Kundekredsen består af virksomheder og selvstændige erhvervsdrivende, samt foreninger og offentlige institutioner. Aktiviteten drives fra koncernens forretningssteder i København, Glostrup, Aarhus, Kolding og Aalborg.

Koncernen er organiseret med et moderselskab, METRO Danmark Holding ApS og to datterselskaber, hvoraf det ene, METRO Cash & Carry Danmark ApS, står for driften af de handelsmæssige aktiviteter og det andet, METRO Properties Danmark ApS, optræder som ejer af de til aktiviteterne knyttede ejendomme.

Udviklingen i regnskabsåret

Markedet for kiosker har også i 2013 (9 mdr) været vigende med mange konkurser og dermed stor risiko på udestående fordringer. Herudover har Non Food markedet været præget af faldende omsætning, og i denne situation har selskabet valgt at tilpasse udbuddet på dette område.

Selskabet har omlagt regnskabsåret i 2013 fra 31/12 til 30/9, som en følge af METRO GROUP's ændring af regnskabsår på verdensplan.

Koncernens nettoomsætning var i 2012 1.727,2 mio. DKK og i 2013 (9 mdr) 1.273,3 mio. DKK. Koncernen har fortsat den positive udvikling med levering af varer til store kunder med klart fokus på Horeca segmentet. I 2012 startede koncernen sit loyalitetsprogram for professionelle kunder, METRO PRO, og i 2013 loyalitetsprogrammet, METRO KLUB, for selskabes mindre forretningskunder.

Den primære drift (EBIT) er faldet med 88,4 mio. kr. fra -21,8 mio. DKK til -110,5 mio. DKK. Udviklingen betragtes som ikke tilfredsstillende. EBIT for 2013 (9 mdr) er bl.a. negativt præget af vigende Non Food indtjening. Årets resultat er påvirket af en nedskrivning af goodwill på 30,3 mio DKK som følge af negative forventninger til fremtidig cash flow.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er udøvet ledelsesmæssige skøn vedrørende værdiansættelse af varelager til nettorealisationsevne samt vedrørende værdiansættelse af tilgodehavende fra salg og fra leverandører, samt værdiansættelse af goodwill samt udskudt skatteaktiv. Disse ledelsesmæssige skøn er behæftet med en vis usikkerhed.

Kapitalberedskab

Efter fradrag af årets underskud på 104,6 mio. DKK udgør koncernens egenkapital pr. 30. september 2013 i alt 145,7 mio. DKK (2012: 180,3 mio. DKK), hvilket svarer til en soliditetsgrad på 21,2% (2012: 23,7%). Koncernen har i løbet af 2013 modtaget koncerntilskud på 70,0 mio. DKK fra moderselskabet og har tilsagn om yderligere koncerntilskud i 2014.

Koncernens finansieringsbehov varierer over året afhængig af opbygning af lagre til de forskellige sæsoner. Finansieringen af koncernens drift sker via kreditrammer hos koncernens bankforbindelse og hos andre selskaber i METRO GROUP.

Ledelsen vurderer, at ovennævnte tilsagn om koncerntilskud og kreditrammer hos koncernens bankforbindelse og hos andre selskaber i METRO GROUP tilsammen giver et tilstrækkeligt kapitalberedskab i forhold til de forventede aktiviteter for det kommende regnskabsår (2013-2014).

Ledelsesberetning, fortsat

Beretning, fortsat

Den forventede udvikling

Koncernen vil fortsat have fokus på udvikling af leverancer til store kunder som er en vigtig del af den forventede vækst indenfor fødevarer. Yderligere har koncernen bl.a. følgende fokusområder:

- Styrket Horeca salgsindsats
- Rationalisering af organisationen

På baggrund af de valgte fokusområder forventer selskabet for 2013-2014 en forholdsmæssig stigning i omsætningen i forhold til 2013 (9 mdr). Forventningerne er behæftet med sædvanlig skønsmæssig usikkerhed, bl.a. som følge af forbrugernes fortsatte tilbageholdenhed.

Resultatet for 2013 (9 mdr) er påvirket af nedskrivning af goodwill i driftsselskabet og ekstra omkostninger i forbindelse med rationalisering af virksomheden samt det forhold at regnskabet som følge af omlægning af regnskabsår kun indeholder 9 mdr. Det forventes at resultatet for regnskabsåret 2013-2014 bliver bedre end foregående regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter statusdagen indtruffet begivenheder med væsentlig indflydelse på årsregnskabet.

Særlige risici

Til styring af særlige risici har METRO GROUP et formaliseret risk management program.

Konkurrence og prisrisici

Koncernens aktiviteter bestående af handel med dagligvarer og nonfood artikler på cash & carry basis er i konkurrence med en række store og mindre grossistvirksomheder og detailhandelskæder. Konkurrencen indenfor segmentet er omfattende og stigende i forbindelse med en stadig konsolidering i markedet. METRO Danmarks koncerntilhørsforhold til METRO GROUP medvirker til at beskytte koncernens stærke position under den stigende konkurrence.

Prisdannelse på det danske marked har væsentlig indflydelse på koncernens indtjening på de forskellige produkter. Optimal indkøb og omkostningsstruktur er væsentlige parametre for fastholdelse af konkurrenceevnen. METRO GROUP imødegår prisrisikoen ved opnåelse af bedre indkøbsbetingelser og øget fokusering på logistik i vareflow og håndtering.

Valutarisici

Koncernens indkøb og salg sker primært i danske kroner og koncernen er derfor ikke i væsentlig omfang eksponeret for valutarisici. Der indgås ikke valutaterminskontrakter, optioner eller lignende.

Finansierings- og renterisici

Koncernens finansiering og placering af likviditet sker primært gennem METRO GROUP finansselskab i Holland. Finansieringen er primært baseret på kortsigtede variable rentevilkår samt i enkelte tilfælde på mellemlang fast rente. Der indgås ikke renteswapaftaler eller lignende.

Koncernens løbende cash flow varierer over året. Koncernen vurderes ikke at være underlagt væsentlig finansielt risiko og via koncerntilknytningen til METRO GROUP sikres den nødvendige finansielle handlefrihed.

Ledelsesberetning, fortsat

Beretning, fortsat

Samfundsansvar

Denne lovpligtige redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabsloven § 99a stk 3 og § 99b, for METRO Danmark Holding ApS er en del af ledelsesberetningen i årsrapporten for 2013 (9 mdr). Der vil her blive gjort rede for, hvordan METRO Danmark Holding ApS engagerer sig indenfor kvalitet og sociale standarder, fremmer bæredygtigt forbrug, miljøbeskyttelse og bevarelse af ressourcerne.

Indledning

Som en vigtig drivkraft for handlen har METRO GROUP i mange år ønsket at spille en rolle indenfor udvikling og innovation i fødevarebranchen. På samme tid er der blevet sat til opgave at øge kendskabet til bæredygtighed gennem en intensiv dialog med interne og eksterne interessenter. METRO GROUP nedsatte derfor i 2009 et "Sustainability Board" bestående af ledende medarbejdere fra alle niveauer i koncernen, som skal sørge for en yderligere systematisering og optimering af koncernens arbejde med økonomisk og samfundsmæssig ansvarlighed.

Partnerskab med leverandører

Den omhyggelige gennemgang af kvalitet og sociale standarder inden for produktion og forsyningskæde er af særlig betydning i handelen. Udover den globale kvalitet er METRO GROUP forpligtet til at overholde sociale mindstenormer. Koncernens leverandører i Danmark og i udlandet skal efterleve koncernens krav og forventninger til kvalitet, sikkerhed, miljø og etik i samhandlen, bl.a. efterleve METRO GROUP's compliance program og overholde internationale BSCI regler (Business Social Compliance Initiative).

METRO GROUP er særlig opmærksom på egne mærker af høj kvalitet både på Food og Non Food området som supplement til det omfattende sortiment af mærkevarer. Konkret arbejder koncernen systematisk med kvalitets-sikring. Dette har resulteret i at METRO Danmark har gemmenført ISO 22000 certificering i fiskeafdelingerne samt ISO 14001 i alle huse- METRO GROUP arbejder tæt sammen med MSC (Marine Stewardship Council), som arbejder intensivt over hele verden for et bæredygtigt fiskeri.

Ledelsesberetning, fortsat

Beretning, fortsat

Samfundsansvar

Forpligtelse overfor medarbejdere

Koncernen har en klart defineret ansvarlig medarbejderpolitik, hvor vi ønsker at satse på udvikling af koncernens medarbejdere gennem coaching, træning og uddannelse, for at skabe større engagement og arbejdsglæde. Dette understøttes af årlige medarbejderudviklingssamtaler med alle medarbejdere samt en konsekvent brug af interne uddannelsesprogrammer samt lederforløb fra METRO GROUP's internationale træningscenter House of Learning. Koncernen arbejder konsekvent med at sikre begge køn lige chancer. Ved rekruttering hvor kandidater er lige kvalificerede skal det underpræcenterede køn - i koncernens tilfælde kvinder - positivt vælges. Selskabets mål indenfor de næste fire år er således at opnå, at 35% af selskabets lederstillinger er besat af kvinder. Ved udgangen af 2013 var 63% af koncernens ansatte mænd og 37% kvinder. Af de 153 ledere var 76% mænd og 24% kvinder.

Hvert år bliver der lavet en medarbejdertilfredshedsanalyse udført af et eksternt og uafhængigt analyse-institut. Medarbejdertilfredshedsanalysen har til formål at klarlægge niveauet for kompetenceudvikling, motivation, anerkendelse og ansvarlighed mv. Resultaterne anvendes som baggrund for det arbejde, som gøres for at sikre en kontinuerlig og positiv udvikling. På grund af omlægning af regnskabsår fra regnskabsafslutning 31.12 til 30.09, har der ikke blevet lavet en medarbejdertilfredshedsanalyse i regnskabsåret 2013, men analysen bliver genoptaget i foråret 2014. Vurderingen af medarbejdertilfredsheden bliver også målt på personaleomsætningen og sygefraværet. Førstnævnte faldt i perioden 2012-2013 fra 27,8% til 26,6%, mens sygefraværet faldt fra 3,2% til 3,0%.

For at sikre den bedst mulige arbejdsplads og et dynamisk arbejdsmiljø er det koncernens mål at afspejle samfundet ved at have en mangfoldig arbejdsstyrke. Koncernen vil være en rummelig og social ansvarlig arbejdsplads, hvor baggrund og alder ikke er afgørende. Ved udgangen af regnskabsåret 2013 var 25,4% af koncernens ansatte nydanskere med anden etnisk baggrund (fra 30 forskellige lande udover Danmark), 8,2% var seniorer over 55 år (den ældste medarbejder var 84 år), og endelig var 10,0% medarbejdere fra marginaliserede grupper (primært fleksjob og virksomhedspraktik § 42). De nævnte resultater er opnået gennem en målrettet rekrutterings- og udviklingspolitik, noget selskabet tidligere er blevet anerkendt for.

METRO's politik for at sikre menneskerettighederne respekteres følges af UN Global Compact som METRO koncernen tiltrådte i 2011. Med udgangspunkt i UN Global Compact har koncernen udarbejdet en politik "Global Principles on Fair Workings Conditions & Social Partnership" som følges af alle METRO lande. Rimelige arbejdsbetingelser og socialt partnerskab er en grundliggende, bindende retningslinje for, hvordan selskabet driver virksomhed. Følgende principper følges altid; foreningsfrihed, ingen diskrimination, ingen tvangsarbejde, ingen børnearbejde, fornuftig aflønning, sundhed og sikkerhed på arbejdsstedet og alle gældende love vedrørende arbejdstid og offentlige fridage overholdes. For en mere detaljeret beskrivelse af disse principper henvises til www.metrogrup.de.

Koncernens øverste ledelse, tre direktørstillinger, er besat af mænd. Der skal indenfor den næste fire års periode tages stilling til de tre direktørstillinger, og selskabet har et mål om, at minimum den ene stilling skal være besat af en kvinde. Det skal dog præciseres, at det altid ansættes efter kvalifikationer.

Ledelsesberetning, fortsat

Beretning, fortsat

Samfundsansvar

Samfundsansvar er en del af METROs forretningspraksis

Koncernen ønsker at styrke sin CSR profil og støtte op omkring frivillige aktiviteter og indsatser af samfundsansvarlig karakter i lokalområdet for at nå sine strategiske mål. Dette dokumenteres i et fortsat samarbejde med fødevareBanken, hvortil koncernen leverer overskudsfødevarer. Koncernen leverer dagligt sunde fødevarer til fødevareBanken indenfor mejeri, brød, kød, frugt & grønt og forarbejdede fødevarer. Da koncernen sætter en stor ære i kvalitet, leveres der friske og ferske varer, som overholder egenkontrollen. Koncernen reducerer mængden af affald og dermed CO2 udslip. I 2013 (9 mdr) har koncernen leveret over 19,7 ton overskudsfødevarer dvs. det der svarer til 49.000 enkelt måltider til sociale projekter og organisationer i hovedstadsområdet i samarbejde med fødevareBanken. (Læs mere om fødevareBanken på www.foedevarebanken.dk).

Energibesparelser & Miljøhensyn

Koncernen ser det som en del af sit ansvar at medvirke til løsningen af verdens klimaudfordringer gennem reduktion af koncernens CO2 udledning. Koncernen har en klart defineret miljøpolitik, der har til formål at værne om miljøet og begrænse spild af ressourcer i alle koncernens varehuse og funktioner. Koncernens politik på affaldsområdet er målrettet på at begrænse spild og miljøforurening samt at reducere forbruget af CO2, når dette kan gøres på en økonomisk forsvarlig måde. Koncernens medarbejdere tager via deres holdninger og bevidsthed aktivt del i forbedring af miljøet. Dette dokumenteres i koncernen ISO 14001 certificering i alle koncernens varehuse. Den løbende opfølgning og recertificering er yderligere en dokumentation for kunder og leverandører, at der sker løbende forbedringer.

Koncernen har i 2013 fortsat sin energioptimering via betydelige investeringer i udskiftning af køle og frostanlæg incl. frost møbler. Der er i 2013 skiftet til CO2 komplette køle og frostanlæg, som både reducerer energi forbruget, samt fjerner miljø farlige kølemedier. Udskiftningen er færdig installeret i 4 af 5 af varehuserne, således 80% af METRO's varehuse nu har komplette CO2 anlæg. Ligeledes er der udskiftet belysning til LED teknologi. I 2013 er der installeret energioptimering og overvågningssystem i alle varehuse.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for METRO Danmark Holding ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden METRO Danmark Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori METRO Danmark Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug medtages i resultatopgørelsen svarende til anskaffelsesprisen for årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger indeholder omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger, husleje, afskrivninger mv.

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

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

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, der hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift, er uden for virksomhedens kontrol, og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Skat af årets resultat der består af årets aktuelle skat og forskydning 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.

METRO Danmark Holding er sambeskattet med datterselskaberne, METRO Cash & Carry Danmark ApS og METRO Properties Danmark ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 20 år.

For erhvervede softwarelicenser omfatter kostprisen de omkostninger, der er forbundet med erhvervelsen og klargøring af den pågældende software. Disse omkostninger afskrives over den forventede økonomiske levetid på 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	15-30 år
Driftsmateriel og inventar	5-20 år
Indretning af lejede lokaler	15-30 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis distributions- og administrationsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Der foretages årligt nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis grupper af aktiver.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssummen og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Kortere tilgodehavender måles til nominel værdi, da forskellen til amortiseret kostpris vurderes uvæsentlig. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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

Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs-mæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle når de er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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. For Danmark udgør denne skatteprocent 25% i 2013.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris. Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat af primær drift reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktivitet samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

NØGLETAL

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gns. operative aktiver}}$
Operative aktiver	Operative aktiver er aktiver i alt fratrukket likvide beholdninger samt andre rentebærende aktiver
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Koncernens resultatopgørelse for året 2013

(funktionsopdelt i tDKK)

	Note	2013 (9 mdr)	2012
Nettoomsætning	1	1.273.260	1.727.174
Vareforbrug		<u>1.102.173</u>	<u>1.419.976</u>
Bruttoresultat		171.087	307.198
Distributionsomkostninger	2+3	204.151	271.859
Administrationsomkostninger	2+3+4	48.320	53.730
Goodwill afskrivninger	8	34.006	4.934
Andre driftsindtægter		7.984	7.431
Andre driftsudgifter		<u>3.121</u>	<u>5.893</u>
Resultat af primær drift / EBIT		-110.527	-21.786
Finansielle indtægter	5	43	92
Finansielle omkostninger	6	<u>3.208</u>	<u>6.618</u>
Ordinært resultat		-113.692	-28.311
Skat af ordinært resultat	7	<u>-9.081</u>	<u>1.258</u>
Årets resultat		<u><u>-104.611</u></u>	<u><u>-29.570</u></u>
Forslag til Resultatdisponering			
Overført fra andre frie reserver		<u><u>-104.611</u></u>	<u><u>-29.570</u></u>

Koncernens balance pr. 30. september 2013

DKK

AKTIVER			
	Note	30/09-13	31/12-12
ANLÆGSAKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	8		
Goodwill		701	34.707
Software		4.334	3.316
Forudbetalinger, immaterielle anlægsaktiver		345	91
Immaterielle anlægsaktiver i alt		<u>5.380</u>	<u>38.114</u>
Materielle anlægsaktiver	9		
Grunde og bygninger		298.398	306.609
Driftsmateriel og inventar		62.516	58.124
Forudbetalinger, materielle anlægsaktiver		110	0
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>361.024</u>	<u>364.733</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>366.404</u>	<u>402.847</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger		<u>186.886</u>	<u>178.884</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavende fra salg		44.842	54.562
Udlån til tilknyttede virksomheder		35.000	50.000
Andre tilgodehavender		16.176	20.918
Udskudt skatteaktiv		4.234	0
Periodeafgrænsningsposter		1.439	920
Tilgodehavender i alt		<u>101.691</u>	<u>126.400</u>
Likvide beholdninger		<u>30.863</u>	<u>50.967</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>319.440</u>	<u>356.251</u>
AKTIVER I ALT		<u>685.844</u>	<u>759.098</u>

Koncernens balance pr. 30. september 2013

iDKK

PASSIVER			
	Note	30/09-13	31/12-12
Egenkapital	10		
Anpartskapital		10.000	10.000
Overført resultat og andre frie reserver		<u>135.665</u>	<u>170.276</u>
Egenkapital i alt		<u>145.665</u>	<u>180.276</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelse til udskudt skat	7	<u>0</u>	<u>4.847</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>4.847</u>
Gæld			
Kortfristet gæld			
Gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser		191.447	237.474
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.076	11.529
Lån hos tilknyttede virksomheder		300.000	270.000
Anden gæld		<u>34.656</u>	<u>54.973</u>
Kortfristet gæld i alt		<u>540.179</u>	<u>573.976</u>
PASSIVER I ALT		<u>685.844</u>	<u>759.098</u>
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	23		
Ejerforhold	24		

Koncernens pengestrømsopgørelse 1. januar - 30. september

iDKK

	Note	30/09-13	31/12-12
Resultat af primær drift / EBIT		-110.527	-21.786
Reguleringer	12	54.561	31.052
Ændring i driftskapital	13	<u>-57.856</u>	<u>-51.218</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-113.822	-41.952
Renteindbetalinger og lignende		43	92
Renteudbetalinger og lignende		<u>-3.208</u>	<u>-6.618</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		<u>-116.987</u>	<u>-48.478</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>-116.987</u>	<u>-48.478</u>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-2.306	-2.180
Køb af materielle anlægsaktiver		-15.820	-24.171
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>9</u>	<u>244</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>-18.117</u>	<u>-26.107</u>
Reduktion/forøgelse af bankgæld		0	-4.380
Kapitaltilførsel		70.000	20.000
Udlån til tilknyttede virksomheder		15.000	89.002
Modtaget lån fra tilknyttede virksomheder		<u>30.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>115.000</u>	<u>104.622</u>
Ændring i likvider		-20.104	30.037
Likvider 1. januar		50.967	20.930
Likvider 30. september		<u>30.863</u>	<u>50.967</u>

Noter (Koncern)

DKK

1 Nettoomsætning opdelt på segment		2013 (9 mdr)	2012
Food		1.102.830	1.434.880
Non Food		170.430	292.294
		<u>1.273.260</u>	<u>1.727.174</u>
2 Afskrivninger (inkluderet i distributions- og administrationsomkostninger)			
Distributionsomkostninger		204.151	271.859
- heraf vedrørende afskrivninger		<u>20.367</u>	<u>24.166</u>
Administrationsomkostninger		48.320	53.730
- heraf vedrørende afskrivninger		<u>188</u>	<u>239</u>
3 Personaleomkostninger (inkluderet i distributions- og administrationsomkostninger)			
Vederlag til direktion		8.798	10.424
Gager og lønninger i øvrigt		134.080	167.153
Pensioner		9.457	12.146
Andre udgifter til social sikring		2.684	3.526
		<u>155.019</u>	<u>193.249</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		<u>576</u>	<u>553</u>
Herudover har Metro AG koncernen et incentive program, der dog de seneste tre år ikke har udløst nogen udbetaling til direktionen. Normalt dækkes udbetalingerne af METRO AG via en forsikringsordning og påvirker således ikke resultatet i METRO Cash & Carry Danmark ApS udover den årlige forsikringspræmie.			
4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revision (inkluderet i adm. omkostninger)			
Administrationsomkostninger i alt		48.320	53.730
Heraf samlet honorar til KPMG		<u>647</u>	<u>588</u>
- heraf vedrørende Lovpligtig revision		380	360
Skatte- og momsmæssig rådgivning		224	158
Andre ydelser		43	70
		<u>647</u>	<u>588</u>

Noter (Koncern)

tdKK

	2013 (9 mdr)	2012
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	1
Øvrige renteindtægter	43	91
	<u>43</u>	<u>92</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	2.811	6.434
Øvrige renteudgifter	397	184
	<u>3.208</u>	<u>6.618</u>
7 Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	7.380
Årets regulering af udskudt skat	-9.081	-6.122
	<u>-9.081</u>	<u>1.258</u>
Hensættelse til udskudt skat		
Hensat 1. januar	4.847	3.588
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	7.390
Årets regulering af udskudt skat	-9.081	-6.122
Regulering af udskudt skat sidste år	0	-10
Hensat pr. 30. september	<u>-4.234</u>	<u>4.847</u>

Noter (Koncern)

DKK

8 Immaterielle anlægsaktiver	Forudbet. immaterielle anlægsaktiver			
	Software	Goodwill	I alt	
Anskaffelsessum				
Anskaffelsessum 1. januar 2013	17.667	99.512	91	117.270
Årets tilgang	1.961	0	345	2.306
Årets afgang	2.047	0	91	2.138
Reklassifikationer	91	0	0	91
Anskaffelsessum 30. september 2013	<u>17.672</u>	<u>99.512</u>	<u>345</u>	<u>117.529</u>
Afskrivninger				
Afskrivninger 1. januar 2013	14.351	64.805	0	79.156
Årets afskrivninger	1.034	3.701	0	4.735
Årets nedskrivninger	0	30.305	0	30.305
Årets afgang afskrivninger	<u>2.047</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.047</u>
Afskrivninger 30. september 2013	<u>13.338</u>	<u>98.811</u>	<u>0</u>	<u>112.149</u>
Regnskabsm. værdi 30. september 2013	<u>4.334</u>	<u>701</u>	<u>345</u>	<u>5.380</u>
Regnskabsm. værdi 31. december 2012	<u>3.316</u>	<u>34.707</u>	<u>91</u>	<u>38.114</u>
Afskrives over	5 år	20 år	-	

Noter (Koncern)

DKK

9 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Drifts- materiel og inventar	Forudbet. materielle anlægsaktiver	I alt
Anskaffelsessum				
Anskaffelsessum 1. januar 2013	584.405	169.579	0	753.984
Årets tilgang	3.773	11.937	110	15.820
Årets afgang	3	30.579	0	30.582
Anskaffelsessum 30. september 2013	<u>588.175</u>	<u>150.937</u>	<u>110</u>	<u>739.223</u>
Afskrivninger				
Afskrivninger 1. januar 2013	277.795	111.455	0	389.250
Årets afskrivninger	11.985	7.535	0	19.520
Årets afgang afskrivninger	3	30.569	0	30.572
Afskrivninger 30. september 2013	<u>289.777</u>	<u>88.421</u>	<u>0</u>	<u>378.198</u>
Regnskabsm. værdi 30. september 2013	<u>298.398</u>	<u>62.516</u>	<u>110</u>	<u>361.024</u>
Regnskabsm. værdi 31. december 2012	<u>306.609</u>	<u>58.124</u>	<u>0</u>	<u>364.733</u>
Afskrives over	15-30 år	5-20 år	-	

Tab ved afgang af anlægsaktiver udgør i 2013 i alt 1 tDKK (2012: 1.713 tDKK).

Noter (Koncern)

iDKK

10 Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat og andre frie reserver	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	10.000	179.846	189.846
Koncerntilskud	0	20.000	20.000
Årets resultat	0	-29.570	-29.570
Egenkapital 1. januar 2013	10.000	170.276	180.276
Koncerntilskud	0	70.000	70.000
Årets resultat	0	-104.611	-104.611
Egenkapital 30. september 2013	10.000	135.665	145.665
Anpartskapital		2013 (9 mdr)	2012
Anpartskapitalen består af 10.000 anparter a 1.000 DKK. Anpartskapitalen er uændret i de seneste 5 regnskabsår.			
Anpartskapital		10.000	10.000

11 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Leasingforpligtelser (Operationel leasing) forfalder inden for 5 år med 23.309 tdkk.

Selskabet har over for leverandører stillet garantier for 12.500 tdkk.

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Afskrivninger på immaterielle- og materielle anlægsaktiver	24.255	29.339
Nedskrivninger af goodwill	30.305	0
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	1	1.713
	54.561	31.052

Noter (Koncern)

tdKK

13 Pengestrømsopgørelse - ændring driftskapital	2013 (9 mdr)	2012
Ændring i varebeholdninger	-8.002	-18.479
Ændring i tilgodehavender fra salg	9.720	-13.387
Ændring i andre kortfristede tilgodehavender	4.224	-9.394
Ændring i leverandørgæld	-43.481	-6.246
Ændring i anden kortfristet gæld	-20.317	-3.712
	<u>-57.856</u>	<u>-51.218</u>

Moderselskabets resultatopgørelse for året 2013

(funktionsopdelt i tDKK)

	Note	2013 (9 mdr)	2012
Administrationsomkostninger	14+15	52	73
Goodwill afskrivninger	19	64	85
Resultat af primær drift / EBIT		-116	-158
Resultatandele i tilknyttede virksomheder		-104.708	-29.678
Finansielle indtægter	16	341	386
Finansielle omkostninger	17	75	56
Ordinært resultat		-104.558	-29.506
Skat af ordinært resultat	18	53	64
Årets resultat		-104.611	-29.570
Forslag til Resultatdisponering			
Overført fra andre frie reserver		-104.611	-29.570

Moderselskabets balance pr. 30. september 2013

i DKK

AKTIVER		Note	30/09-13	31/12-12
ANLÆGSAKTIVER				
Immaterielle anlægsaktiver		19		
Goodwill			<u>701</u>	<u>765</u>
Immaterielle anlægsaktiver i alt			<u>701</u>	<u>765</u>
Finansielle anlægsaktiver		20		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			<u>151.191</u>	<u>151.897</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt			<u>151.191</u>	<u>151.897</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT			<u>151.892</u>	<u>152.662</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER				
Tilgodehavender				
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder			55.394	44.337
Udskudt skatteaktiv			<u>12</u>	<u>129</u>
Tilgodehavender i alt			<u>55.406</u>	<u>44.466</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT			<u>55.406</u>	<u>44.466</u>
AKTIVER I ALT			<u>207.298</u>	<u>197.128</u>

Moderselskabets balance pr. 30. september 2013

DKK

PASSIVER			
	Note	30/09-13	31/12-12
Egenkapital	21		
Anpartskapital		10.000	10.000
Overført resultat og andre frie reserver		<u>135.665</u>	<u>170.276</u>
Egenkapital i alt		<u>145.665</u>	<u>180.276</u>
Hensættelser			
Hensættelse vedrørende negativ egenkapital i dattervirksomhed	20	<u>47.371</u>	<u>6.643</u>
Gæld			
Kortfristet gæld			
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.259	10.191
Anden gæld		<u>3</u>	<u>18</u>
Kortfristet gæld i alt		<u>14.262</u>	<u>10.209</u>
PASSIVER I ALT		<u>207.298</u>	<u>197.128</u>
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	22		
Nærtstående parter	23		
Ejerforhold	24		

Noter (Moderselskab)

i DKK

	2013 (9 mdr)	2012
14 Personaleomkostninger		
Selskabet har ikke udbetalt vederlag til direktionen.		
Selskabet har ingen ansatte.		
15 Honorar til generalforsamlingsvalgt revision (inkluderet i adm. omkostninger)		
Administrationsomkostninger i alt	52	73
Heraf samlet honorar til KPMG	<u>6</u>	<u>15</u>
- heraf vedrørende Honorar vedrørende lovpligtig revision	<u>6</u>	<u>15</u>
	<u>6</u>	<u>15</u>
16 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>341</u>	<u>386</u>
	<u>341</u>	<u>386</u>
17 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	<u>75</u>	<u>56</u>
	<u>75</u>	<u>56</u>
18 Skat af årets resultat		
Skat af årets skattepligtige indkomst	<u>53</u>	<u>64</u>
	<u>53</u>	<u>64</u>

Noter (Moderselskab)

DKK

19 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Anskaffelsessum	
Anskaffelsessum 1. januar 2013	2.216
Anskaffelsessum 30. september 2013	2.216
Afskrivninger	
Afskrivninger 1. januar 2013	1.451
Årets afskrivninger	64
Afskrivninger 30. september 2013	1.515
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013	701
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	765
Afskrives over	20 år

Noter (Moderselskab)

DKK

20 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	I alt
Anskaffelsessum	
Anskaffelsessum 1. januar 2013	274.081
Koncerntilskud	70.000
Anskaffelsessum 30. september 2013	<u>344.081</u>
Reguleringer	
Reguleringer 1. januar 2013	-128.827
Modtaget udbytte	-6.726
Årets resultat i tilknyttede virksomheder	-104.708
Reguleringer 30. september 2013	<u>-240.261</u>
	<u>103.820</u>
Indre værdi 30. september 2013	
Præsenteret således:	
Kapitalandele	151.191
Hensættelse	-47.371
Indre værdi 30. september 2013	<u>103.820</u>
Indre værdi 31. december 2012	<u>145.254</u>

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabskapital</u>
Metro Cash & Carry Danmark ApS	Glostrup	100%	10.000
Metro Properties Danmark ApS	Glostrup	100%	10.000

Noter (Moderselskab)

DKK

21 Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat og andre frie resever	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	10.000	179.846	189.846
Koncerntilskud	0	20.000	20.000
Årets resultat	0	-29.570	-29.570
Egenkapital 1. januar 2013	10.000	170.276	180.276
Koncerntilskud	0	70.000	70.000
Årets resultat	0	-104.611	-104.611
Egenkapital 30. september 2013	10.000	135.665	145.665
Anpartskapital		2013 (9 mdr)	2012
Anpartskapitalen består af 10.000 anparter a 1.000 DKK. Anpartskapitalen er uændret i de seneste 5 regnskabsår.			
Anpartskapital		10.000	10.000

22 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Selskabet er sambeskattet med 2 datterselskaber og hæfter som administrationsselskab for sambeskatningen.

Noter (Koncern og Moderselskab)

tdKK

23 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Metro Cash & Carry International Holding B.V.
Dalsteindreef 101-139
1112 XC Diemen
Holland

Grundlag

Hovedanpartshaver

Øvrige nærtstående parter

Christoph Schulte
Christian Elleby
Jens Nielsen
Charles Kay

Direktionsmedlem
Direktionsmedlem
Direktionsmedlem
Tidligere direktionsmedlem

Metro Cash & Carry Danmark ApS
Metro Properties Danmark ApS
samt øvrige koncernselskaber under Metro AG

Tilknyttet virksomhed
Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

Selskabet har i 2013 modtaget et skattefrit koncerntilskud på 70 mio. dkk fra dets moderselskab.

24 Ejerforhold

Selskabet er ejet 100% af:

Metro Cash & Carry International Holding B.V.
Dalsteindreef 101-139
1112 XC Diemen
Holland

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Metro Danmark Holding ApS, Glostrup og for Metro AG, Diemen, Holland, hvis regnskaber kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.