



Lope Group A/S

Hammersholt Erhvervspark 4, 3400 Hillerød

CVR-nr. 14 82 90 75

Årsrapport for perioden

1. januar til 31. december 2024

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. maj 2025

Jakob Dietzer-Fog
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
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
Noter	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Anvendt regnskabspraksis	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Lope Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 26. marts 2025

Direktion

Jakob Dietzer-Fog
adm. direktør

Bestyrelse

Leif Fog
formand

Morten Nielsen

Jakob Dietzer-Fog

Jørgen Linding

Michael Mardahl Amstrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lope Group A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lope Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 26. marts 2025

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

Morten Schwensen
statsautoriseret revisor
mne32172

Selskabsoplysninger

Selskabet	Lope Group A/S Hammersholt Erhvervspark 4 3400 Hillerød Hjemmeside: www.lopegroup.dk / www.millex.dk / www.hoigaard-design.dk CVR-nr.: 14 82 90 75 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2024 Stiftet: 8. januar 1991 Hjemsted: Hillerød
Bestyrelse	Leif Fog, formand Morten Nielsen Jakob Dietzer-Fog Jørgen Linding Michael Mardahl Amstrup
Direktion	Jakob Dietzer-Fog, adm. direktør
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Hoved- og nøgletal

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

	2024	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	28.290	28.153	27.281	37.612	29.632
Resultat af primær drift	2.921	2.889	4.520	6.401	5.889
Resultat af finansielle poster	-1.066	-1.002	-582	219	-197
Årets resultat	1.431	1.459	3.034	6.525	4.420
Balance					
Balancesum	60.727	59.883	57.150	53.205	41.178
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.713	-410	0	-285	-221
Egenkapital	23.868	23.437	22.978	19.535	15.219
Antal medarbejdere	31	29	28	27	23
Nøgletal					
Afkastningsgrad	4,8%	4,9%	8,2%	13,6%	14,6%
Soliditetsgrad	39,3%	39,1%	40,2%	36,7%	37,0%
Forrentning af egenkapital	6,1%	6,3%	14,3%	37,5%	33,5%
Likviditetsgrad	159,0%	162,2%	166,2%	159,1%	162,2%

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive handel.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2024 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på kr. 1.431.061, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på kr. 23.867.992.

Resultatet anses som værende ikke tilfredsstillende, da det ligger under det budgetterede resultat for regnskabsåret. Resultatet er ligeledes under resultatet for 2023.

Den væsentligste årsag til det forringede resultat er en faldende dækningsgrad på grund af stigende råvarepriser og produktionspriser samt øgede udgifter til fragt.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet forventer et øget aktivitetsniveau i det kommende regnskabsår, og resultatet før skat forventes i omegnen af 3 mio. kr.

Selskabet er ikke udsat for særlige forudsætninger eller finansielle risici, herunder inkluderet rente- eller kreditrisici.

Selskabet har handel i fremmedvaluta, hvorfor selskabet kan være eksponeret herfor, ledelsen vurderer dog ikke, at dette har betydelig indvirkning på aktiviteten.

Selskabets risici er sædvanlige for handelsvirksomhed.

Ledelsesberetning

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

I 2024 har vi fortsat vores arbejde med at reducere vores miljøpåvirkning og vi har reduceret vores papaffald væsentligt, ved investering i genanvendelse og genbrug af materialer. Vi har også implementeret en række initiativer for at reducere vores energiforbrug og øge vores energieffektivitet.

Vi har desuden fortsat vores arbejde med at forbedre vores samfundsansvar og støtte lokale og globale initiativer. Vi har ligeledes bidraget til en række velgørende formål og organisationer.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		28.289.835	28.153.168
Distributionsomkostninger		-18.555.025	-18.018.678
Administrationsomkostninger		-6.814.247	-7.245.004
Resultat før finansielle poster		2.920.563	2.889.486
Finansielle indtægter		103.949	56.665
Finansielle omkostninger		-1.169.636	-1.058.822
Resultat før skat		1.854.876	1.887.329
Skat af årets resultat	1	-423.815	-428.441
Årets resultat		1.431.061	1.458.888
Resultatdisponering	2		

Balance 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	683.115	531.003
Indretning af lejede lokaler	3	1.319.438	19.037
Materielle anlægsaktiver		2.002.553	550.040
Deposita	4	309.779	249.503
Finansielle anlægsaktiver		309.779	249.503
Anlægsaktiver i alt		2.312.332	799.543
Færdigvarer og handelsvarer		31.030.736	32.240.452
Forudbetaling for varer		2.760.581	2.152.564
Varebeholdninger		33.791.317	34.393.016
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.736.371	21.566.062
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.018.262	912.624
Andre tilgodehavender		578.933	748.673
Periodeafgrænsningsposter	5	321.438	286.500
Tilgodehavender		23.655.004	23.513.859
Likvide beholdninger		968.159	1.177.079
Omsætningsaktiver i alt		58.414.480	59.083.954
Aktiver i alt		60.726.812	59.883.497

Balance 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Passiver			
Selskabskapital		825.000	825.000
Overført resultat		22.042.992	21.611.931
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Egenkapital		23.867.992	23.436.931
Hensættelse til udskudt skat	6	109.901	23.918
Hensatte forpligtelser i alt		109.901	23.918
Kreditinstitutter		24.775.933	23.545.254
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.255.477	6.781.864
Selskabsskat		573.142	665.344
Anden gæld		3.897.714	5.071.460
Leasingforpligtelser		246.653	358.726
Kortfristede gældsforpligtelser		36.748.919	36.422.648
Gældsforpligtelser i alt		36.748.919	36.422.648
Passiver i alt		60.726.812	59.883.497
Medarbejderforhold	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	825.000	20.777.682	1.000.000	22.602.682
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	834.249	0	834.249
Korrigeret egenkapital 1. januar	825.000	21.611.931	1.000.000	23.436.931
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	431.061	1.000.000	1.431.061
Egenkapital 31. december	825.000	22.042.992	1.000.000	23.867.992

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Årets resultat		1.431.061	1.458.888
Reguleringer	11	1.972.641	1.971.807
Ændring i driftskapital	12	-239.579	-2.876.138
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.164.123	554.557
Renteindbetalinger og lignende		103.949	56.665
Renteudbetalinger og lignende		-1.169.636	-1.058.822
Pengestrømme fra ordinær drift		2.098.436	-447.600
Betalt selskabsskat		-665.344	-1.317.228
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.433.092	-1.764.828
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.712.555	-409.666
Salg af materielle anlægsaktiver		12.213	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.700.342	-409.666
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-112.073	-201.048
Tilbagebetaling af gæld til Leif & Jette Holding ApS		0	-552.813
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		1.230.679	2.363.681
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	287.655
Regulering af deposita		-60.276	-17.778
Betalt udbytte		-1.000.000	-1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		58.330	879.697
Ændring i likvider		-208.920	-1.294.797
Likvider 1. januar		1.177.079	2.471.876
Likvider 31. december		968.159	1.177.079
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		968.159	1.177.079
Likvider 31. december		968.159	1.177.079

Noter

	2024	2023
	kr.	kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	337.832	425.832
Årets udskudte skat	85.983	2.609
	423.815	428.441
2 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	431.061	458.888
	1.431.061	1.458.888

Noter

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af le- jede lokaler kr.
Kostpris 1. januar	1.967.506	212.055
Tilgang i årets løb	786.740	1.313.500
Afgang i årets løb	-1.023.181	-146.558
Kostpris 31. december	1.731.065	1.378.997
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.436.503	193.018
Årets afskrivninger	246.943	13.099
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-635.496	-146.558
Af- og nedskrivninger 31. december	1.047.950	59.559
Regnskabsmæssig værdi 31. december	683.115	1.319.438
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	268.220	0

Noter

4 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita kr.
Kostpris 1. januar	249.503
Tilgang i årets løb	60.276
Kostpris 31. december	309.779
Regnskabsmæssig værdi 31. december	309.779

5 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer m.v.

	2024 kr.	2023 kr.
6 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	109.901	23.918
Hensættelse til udskudt skat 31. december	109.901	23.918

Hensættelse til udskudt skat vedrører:

Immaterielle anlægsaktiver	-18.858	-25.143
Materielle anlægsaktiver	53.298	-5.687
Periodeafgrænsningsposter	70.716	63.030
Leasing	4.745	-8.281
	109.901	23.918

Noter

	2024	2023
	kr.	kr.
7 Medarbejderforhold		
Lønninger	11.323.870	11.959.050
Pensioner	74.167	65.566
Andre omkostninger til social sikring	207.193	182.668
Andre personaleomkostninger	289.754	105.073
	11.894.984	12.312.357
 Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	7.115.130	7.065.571
Administrationsomkostninger	4.779.854	5.246.786
	11.894.984	12.312.357
 Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.932.000	3.216.500
 Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	31	29

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet JDF ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået leasing- og lejekontrakter, hvor restforpligtelsen pr. 31. december 2024 udgør t.kr. 3.396.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, har selskabet afgivet virksomhedspant på t.kr. 20.000 i form af pant i simple fordringer, driftsmateriel, inventar og varelager med en samlet regnskabsmæssige værdi pr 31. december 2024 på t.kr. 55.079.

Noter

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

JDF Holding ApS, Violinvej 17 - 3650 Ølstykke, moderselskab.

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

JDF Holding ApS, Violinvej 17 - 3650 Ølstykke

Moni Holding ApS, Ranunkelvej 4 - 3390 Hundested

Linding Holding ApS, Nederbyvej 9 - 7280 Sønder Felding

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2024 kr.	2023 kr.
Finansielle indtægter	-103.949	-56.665
Finansielle omkostninger	1.169.636	1.058.822
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	247.829	301.697
Andre reguleringer	659.125	667.953
	1.972.641	1.971.807

Noter

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	601.699	-154.915
Ændring i tilgodehavender	-141.145	-3.747.568
Ændring i leverandører m.v.	-700.133	1.026.345
	<u>-239.579</u>	<u>-2.876.138</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lope Group A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C (mellem) virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2024 er aflagt i kr.

Korrektion af væsentlig fejl vedrørende årsrapporten 2023

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2024 er der konstateret en væsentlig fejl i opgørelsen af feriepengeforpligtelsen i tidligere år.

Fejlen vedrører feriepengeforpligtelsen pr. 31. december 2022, som var indregnet for højt med kr. 1.088.682. Dette medførte følgende effekter på primo-balancen for 2023:

Egenkapitalen pr. 1. januar 2023 øges med kr. 834.249.

Feriepengeforpligtelsen reduceres med kr. 1.069.559.

Skyldig selskabsskat øges med kr. 235.310.

Årets resultat for 2023 forringes med kr. 14.921.

Korrektionen af ovenstående fejl er indarbejdet i sammenligningstallene for årsrapporten 2024.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter vareforbrug, der anvendes for at opnå årets nettoomsætning.

Herunder indgår omkostninger til hjemtagelse af varerne.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Indretning af lejede lokaler

5 år

0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 33.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

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

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

Leasingkontrakter

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

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

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

Varebeholdninger

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

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

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$