

Lope Group A/S

Hammersholt Erhvervspark 4, 3400 Hillerød

CVR-nr. 14 82 90 75

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 2. maj 2023

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	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 30. maj 2023

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

København, den 30. maj 2023

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

Morten Schwensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 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 2022 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
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernregnskabet for JDF Holding ApS, cvr. nr. 37547344, som kan rekvireres ved henvendelse til selskabet eller på hjemmesiden www.cvr.dk

Hoved- og nøgletal

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

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	34.583	39.342	29.632	22.683	18.712
Resultat før finansielle poster	3.432	8.207	5.889	4.079	1.311
Resultat af finansielle poster	-582	219	-197	-570	-600
Årets resultat	2.185	6.525	4.420	2.718	551
Balance					
Balancesum	57.150	55.296	41.178	39.408	34.128
Investering i materielle anlægsaktiver	0	-285	-221	-593	-1.010
Egenkapital	22.129	20.944	15.219	11.198	8.680
Antal medarbejdere	28	27	23	22	19
Nøgletal					
Afkastningsgrad	6,1%	17,0%	14,6%	11,1%	7,7%
Soliditetsgrad	38,7%	37,9%	37,0%	28,4%	25,4%
Forrentning af egenkapital	10,1%	36,1%	33,5%	27,3%	12,7%
Likviditetsgrad	162,1%	162,1%	162,2%	144,9%	142,4%

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

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2021. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2018-2020.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive produktion og 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 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på kr. 2.185.306, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på kr. 22.128.873.

Resultatet anses som værende ikke tilfredsstillende, da det ligger under det budgetterede resultat for regnskabsåret. Resultatet er ligeledes under resultatet for 2021.

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

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 3-4 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

Miljø- og samfundsansvar

I 2022 har vi fortsat vores arbejde med at reducere vores miljøpåvirkning og vi har reduceret vores affald og øget vores 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	2022	2021
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		34.583.462	39.342.259
Distributionsomkostninger		-24.568.502	-23.704.157
Administrationsomkostninger		-6.583.212	-7.506.678
Andre driftsindtægter		0	76.042
Resultat før finansielle poster		3.431.748	8.207.466
Finansielle indtægter		10.418	510.888
Finansielle omkostninger		-592.495	-292.009
Resultat før skat		2.849.671	8.426.345
Skat af årets resultat	2	-664.365	-1.901.546
Årets resultat		2.185.306	6.524.799
Resultatdisponering	3		

Balance 31. december

	Note	2022	2021
		kr.	kr.
Aktiver			
Goodwill		66.668	133.334
Immaterielle anlægsaktiver	4	66.668	133.334
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	329.898	644.138
Indretning af lejede lokaler	5	45.505	162.886
Materielle anlægsaktiver		375.403	807.024
Deposita	6	231.725	237.887
Finansielle anlægsaktiver		231.725	237.887
Anlægsaktiver i alt		673.796	1.178.245
Færdigvarer og handelsvarer		33.500.507	33.547.965
Forudbetaling for varer		737.594	1.298.359
Varebeholdninger		34.238.101	34.846.324
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.666.208	16.205.434
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		598.883	397.848
Andre tilgodehavender		104.647	110.090
Periodeafgrænsningsposter	7	396.553	461.275
Tilgodehavender		19.766.291	17.174.647
Likvide beholdninger		2.471.876	2.096.476
Omsætningsaktiver i alt		56.476.268	54.117.447
Aktiver i alt		57.150.064	55.295.692

Balance 31. december

	Note	2022	2021
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		825.000	825.000
Overført resultat		20.303.873	19.118.567
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Egenkapital		22.128.873	20.943.567
Hensættelse til udskudt skat	8	21.309	37.316
Hensatte forpligtelser i alt		21.309	37.316
Leasingforpligtelser		160.597	372.703
Selskabsdeltagere og ledelse		0	552.820
Langfristede gældsforpligtelser	9	160.597	925.523
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	111.522	651.656
Kreditinstitutter		21.181.573	16.062.694
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.795.352	8.621.556
Selskabsskat		1.077.716	1.910.352
Anden gæld		5.673.122	6.143.028
Kortfristede gældsforpligtelser		34.839.285	33.389.286
Gældsforpligtelser i alt		34.999.882	34.314.809
Passiver i alt		57.150.064	55.295.692
Medarbejderforhold	1		
Leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	825.000	17.709.800	1.000.000	19.534.800
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	1.408.767	0	1.408.767
Korrigeret egenkapital 1. januar	825.000	19.118.567	1.000.000	20.943.567
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	1.185.306	1.000.000	2.185.306
Egenkapital 31. december	825.000	20.303.873	1.000.000	22.128.873

Noter

	2022	2021
	kr.	kr.
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	10.933.186	12.074.183
Pensioner	55.421	47.922
Andre omkostninger til social sikring	201.240	163.138
Andre personaleomkostninger	23.954	87.357
	11.213.801	12.372.600
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	6.682.182	7.139.107
Administrationsomkostninger	4.531.619	5.233.493
	11.213.801	12.372.600
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	3.178.003	3.347.800
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	28	27
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	680.372	1.884.170
Årets udskudte skat	-16.007	-8.826
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	26.202
	664.365	1.901.546
3 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	1.185.306	5.524.799
	2.185.306	6.524.799

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
	kr.
Kostpris 1. januar	200.000
Kostpris 31. december	200.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	66.666
Årets afskrivninger	66.666
Af- og nedskrivninger 31. december	133.332
Regnskabsmæssig værdi 31. december	66.668

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. januar	1.557.840	1.167.979	2.725.819
Tilgang i årets løb	0	0	0
Kostpris 31. december	1.557.840	1.167.979	2.725.819
Ned- og afskrivninger 1. januar	913.702	1.005.093	1.918.795
Årets afskrivninger	314.240	117.381	431.621
Ned- og afskrivninger 31. december	1.227.942	1.122.474	2.350.416
Regnskabsmæssig værdi 31. december	329.898	45.505	375.403
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	47.467	0	

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita kr.
Kostpris 1. januar	237.887
Afgang i årets løb	-6.162
Kostpris 31. december	231.725
Regnskabsmæssig værdi 31. december	231.725

7 Periodeafgrænsningsposter

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

	2022 kr.	2021 kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	37.316	46.142
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-16.007	-8.826
Hensættelse til udskudt skat 31. december	21.309	37.316
Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	16.762	8.381
Materielle anlægsaktiver	-253	2.011
Periodeafgrænsningsposter	-87.241	-101.481
Leasing	49.423	53.772
	21.309	37.316

Noter

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar kr.	Gæld 31. december kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Leasingforpligtelser	493.179	272.119	111.522	0
Selskabsdeltagere og ledelse	552.820	0	0	0
	1.045.999	272.119	111.522	0

10 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasing- og lejekontrakter, hvor restforpligtelsen pr. 31. december 2022 udgør t.kr. 1.124.

11 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.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, har selskabet afgivet virksomhedspant på t.kr. 15.000 i form af pant i simple fordringer, driftsmateriel, inventar og varelager på t.kr. 53.384.

Noter

13 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.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for JDF Holding ApS, cvr. nr. 37547344, som kan rekvireres ved henvendelse til selskabet eller på hjemmesiden www.cvr.dk

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lope Group A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C (mellem) virksomheder.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabets har hidtil ikke lagt fragtomkostninger på varelageret, hvilket er ændret fra regnskabåret 2022. Der pålægges fragtomkostninger på varelageret i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser. Effekten af korrektionen er indregnet direkte på egenkapitalen og sammenligningstallene for 2021 er som følge heraf tilpasset.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 31. december 2021:

- Årets resultat før skat forøges med t.kr. 1.806.
- Årets skat af praksisændringen udgør t.kr. 397.
- Årets resultat efter skat forøges med t.kr. 1.409.
- Balancesummen forøges med t.kr. 1.409.
- Egenkapitalen forøges med t.kr. 1.409.

For 2022 er årets resultat efter skat forøget med t.kr. 122, balancesum forøget med t.kr. 157 og egenkapitalen forøget med t.kr. 122 som følge af praksisændring.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheders produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 3 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 31.000 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 salgskomkostninger 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Balancesum}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Balancesum}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Balancesum}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$