

Loppuu ApS

**Hambros Alle 17
2900 Hellerup**

CVR-nr. 33 86 55 70

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2022
(11. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 13. juli 2023

Christopher Silcowitz
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	15
Anvendt regnskabspraksis	16
Noter	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Loppuu ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 13. juli 2023

Direktion

Christopher Silcowitz
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Loppuu ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Loppuu ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 17 i regnskabet, hvor ledelsen har beskrevet forudsætningerne for selskabet kan fortsætte driften. Vi er enige med ledelsen og har således ikke modificeret vores påtegning.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Værløse, den 13. juli 2023

Egon Pedersen Revision
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 88 24 82 28

Anders Arentoft
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34486

Selskabsoplysninger

Loppuu ApS
Hambros Alle 17
2900 Hellerup

CVR-nr. 33 86 55 70

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2022

Stiftet: 5. august 2011

Regnskabsår: 11. regnskabsår

Hjemsted: Gentofte

Direktion

Christopher Silcowitz, direktør

Revision

Egon Pedersen Revision
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Kirke Værløsevej 18C
3500 Værløse

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	34.068	27.582	20.681	29.918	30.315
Driftsresultat	5.507	-2.569	-4.363	1.945	-647
Resultat før finansielle poster	4.357	-3.691	-5.506	930	-1.870
Årets resultat	580	-3.873	-5.570	-1.373	-2.911
Balancesum	114.630	105.373	98.162	97.789	82.673
Egenkapital	19.028	20.420	21.447	27.168	29.348
Nøgletal					
Afkastningsgrad	4,0%	-3,6%	-5,6%	1,0%	-4,5%
Soliditetsgrad	16,6%	19,4%	21,8%	27,8%	35,5%
Forrentning af egenkapital	2,9%	-18,5%	-22,9%	-4,9%	-9,8%

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

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens og moderselskabet Loppuu ApSs væsentligste aktiviteter består, i lighed med tidligere år, i design, produktion og salg af kvalitetstøj til børn via anparter i Alku ApS og Kabooki Holding ApS, samt anden passiv kapitalanbringelse.

Usædvanlige forhold

Koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på kr. 580.307, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på kr. 19.027.811.

Ledelsen finder årets resultat for mindre tilfredsstillende. Dette begrundes med det beskedne overskud. Ledelsen har fokus på rentabilitet med forbedret drift til følge i år 2023.

Oplysninger om fortsat drift

Årsrapporten er aflagt med henblik på fortsat drift. Fortsat drift forudsætter, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes jf. sikkerhedsstillelsen i note 20, og udvides i takt med et eventuelt behov. På denne baggrund aflægger ledelsen årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes en positiv udvikling i koncernens og virksomhedens aktiviteter i det kommende år.

Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

Koncernen og moderselskabet har ingen særlig risici udover de, som hører til virksomhedens normale forretningsmæssige dispositioner.

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

Til gavn for miljøet såvel som fra et finansielt synspunkt, vil koncernen forsøge at mindske selskabets miljøpåvirkning.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Koncernen og moderselskabet foretager ikke egentlig forskning. Den følgende grundlæggende filosofi er, at vækst skal ske ved organisk udvikling ved anvendelse og udvikling af know how indenfor firmaets aktivitetsområder.

Filialer i udlandet

Koncernen har en filial i Tyskland, som varetager selskabets salg og marketing aktiviteter i DACH.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Årets resultat svarer til den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste		34.067.714	27.582.379	-851	-851
Personaleomkostninger	2	-28.560.946	-30.151.041	0	0
Driftsresultat		5.506.768	-2.568.662	-851	-851
Af- og nedskrivninger	3	-1.149.473	-1.122.023	0	0
Resultat før finansielle poster		4.357.295	-3.690.685	-851	-851
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	0	581.910	-3.871.126
Finansielle indtægter	6	2.297.902	1.000.112	0	1
Finansielle omkostninger	7	-6.609.115	-1.871.841	-755	-961
Resultat før skat		46.082	-4.562.414	580.304	-3.872.937
Skat af årets resultat	8	534.225	689.476	0	0
Årets resultat		580.307	-3.872.938	580.304	-3.872.937
Resultatdisponering	9				

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Aktiver					
Erhvervede patenter		610.121	801.337	0	0
Goodwill		4.209.248	4.993.620	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	10	4.819.369	5.794.957	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11	923.179	965.280	0	0
Indretning af lejede lokaler	11	309.828	319.694	0	0
Materielle anlægsaktiver		1.233.007	1.284.974	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12	0	0	19.381.442	20.771.980
Andre værdipapirer og kapitalandele	13	24.512.407	24.512.407	0	0
Deposita	13	509.538	459.204	0	0
Finansielle anlægsaktiver		25.021.945	24.971.611	19.381.442	20.771.980
Anlægsaktiver i alt		31.074.321	32.051.542	19.381.442	20.771.980

Balance 31. december (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Aktiver					
Færdigvarer og handelsvarer		46.504.726	32.115.874	0	0
Forudbetaling for varer		200.250	0	0	0
Varebeholdninger		46.704.976	32.115.874	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.067.891	28.754.004	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	4.260.460	3.835.460
Andre tilgodehavender		1.243.892	0	0	0
Udskudt skatteaktiv	15	2.353.848	1.818.524	0	0
Periodeafgrænsningsposter	14	5.191.613	6.117.848	0	0
Tilgodehavender		31.857.244	36.690.376	4.260.460	3.835.460
Værdipapirer		451	0	0	0
Værdipapirer		451	0	0	0
Likvide beholdninger		4.993.473	4.514.927	90.299	91.905
Omsætningsaktiver i alt		83.556.144	73.321.177	4.350.759	3.927.365
Aktiver i alt		114.630.465	105.372.719	23.732.201	24.699.345

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	19.180.801	17.511.405
Reserve for dagsværdiregule- ring af valutakursgevinster (Tab)		0	0	77.421	177.721
Reserve for dagsværdi af sik- ring		0	0	-1.872.148	2.642.213
Overført resultat		18.947.811	20.339.951	1.561.734	8.613
Egenkapital		19.027.811	20.419.951	19.027.808	20.419.952
Ansvarlig lånekapital		320.000	0	0	0
Banker		5.584.109	6.334.113	0	0
Gæld til tilknyttede virksomhe- der		0	0	1.573.753	1.573.753
Anden gæld		7.387.188	8.084.466	0	0
Langfristede gældsforpligtel- ser	16	13.291.297	14.418.579	1.573.753	1.573.753

Balance 31. december (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Passiver					
Banker	16	2.111.371	2.111.368	0	0
Kreditinstitutter	16	31.239.766	28.042.394	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.048.506	29.029.842	0	0
Selskabsskat		39.819	158.929	0	0
Anden gæld		10.871.895	11.191.656	3.130.640	2.705.640
Kortfristede gældsforpligtelser		82.311.357	70.534.189	3.130.640	2.705.640
Gældsforpligtelser i alt		95.602.654	84.952.768	4.704.393	4.279.393
Passiver i alt		114.630.465	105.372.719	23.732.201	24.699.345
Oplysning om dagsværdi	4				
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	17				
Efterfølgende begivenheder	18				
Eventualforpligtelser	19				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20				
Finansielle instrumenter	21				
Nærtstående parter og ejerforhold	22				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virk- somhedskapi- tal	Overført re- sultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	80.000	20.339.952	20.419.952
Valutakursregulering	0	-100.300	-100.300
Regulering af sikringsinstrumenter til dags- værdi	0	-1.872.148	-1.872.148
Årets resultat	0	580.307	580.307
Egenkapital 31. december 2022	80.000	18.947.811	19.027.811

Moderselskab

	Virk- somhedskapi- tal	Reserve for nettoop- skrivning ef- ter den in- dre værdis metode	Reserve for dagsværdi- regulering af valutaku- rsgevinster (Tab)	Reserve for dagsværdi af sikring	Overført re- sultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	80.000	17.511.405	177.721	2.642.213	8.613	20.419.952
Valutakursregulering	0	0	-100.300	0	0	-100.300
Regulering af sikringsinstrumenter til dags- værdi	0	1.720.054	0	-4.514.361	922.159	-1.872.148
Årets resultat	0	-50.658	0	0	630.962	580.304
Egenkapital 31. december 2022	80.000	19.180.801	77.421	-1.872.148	1.561.734	19.027.808

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2022	2021
		kr.	kr.
Årets resultat		580.307	-3.872.938
Reguleringer		881.508	5.738.176
Ændring i driftskapital	23	733.812	5.243.887
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.195.627	7.109.125
Renteindbetalinger og lignende		2.297.902	1.000.112
Renteudbetalinger og lignende		-6.609.118	-2.656.127
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-2.115.589	5.453.110
Køb af materielle anlægsaktiver		-122.000	-4.272
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-50.785	0
Køb af værdipapirer		-451	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-173.236	-4.272
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-5.403.671
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		2.447.371	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		320.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.767.371	-5.403.671
Ændring i likvider		478.546	45.167
Likvider 1. januar 2022		4.514.927	4.469.760
Likvider 31. december 2022		4.993.473	4.514.927
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.993.473	4.514.927
Likvider 31. december 2022		4.993.473	4.514.927

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Loppuu ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Der er fundet en mindre klassifikationsfejl herunder i lønrefusioner m.fl., som er flyttet til andre driftsindtægter fra personaleomkostninger. Rettelsen af sammenligningstallene har ingen effekt på resultatopgørelsen, egenkapitalen eller aktiver i alt.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i kr.

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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Indregning og måling af virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i regnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenlignings-tal korrigeres ikke for nyhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor selskabet opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelse efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til den pengestrømsfrembringende enhed, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser, tilhørende den udenlandske enhed, og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Loppuu ApS og dattervirksomheder, hvori Loppuu ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen. Minoritetsinteresser udgør en uvæsentlig andel af resultatet og egenkapitalen under henvisning til det retvisende billede.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

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 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Loppuu ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele, som består af unoterede værdipapirer, måles til kostpris.

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af deposita.

Varebeholdninger

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

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 afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Dagsværdireserve

I dagsværdireserven i koncernregnskabet indregnes årets valutakursændring ved omregning af udenlandske dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder til balancedagens kurs samt årets ændring i værdiregulering af sikringsinstrumenter.

I dagsværdireserven i modervirksomheden indregnes årets ændring i værdiregulering af sikringsinstrumenter. Valutakursændringer ved omregning af udenlandske dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder indregnes i nettoreserve efter indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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

Loppuu ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

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 nettorealisation sværdi.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 finansiel 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.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af nettoinvestering i udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

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

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og under egenkapitalen i dagsværdireserven. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning. Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for mdoerselskabet, da denne indgår i koncernregnskabet pengestrømsopgørelse jf. ÅRL §86, stk. 4

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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 koncernens andel af 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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	25.298.458	26.572.111	0	0
Pensioner	2.736.726	2.878.130	0	0
Andre omkostninger til social sikring	<u>525.762</u>	<u>700.800</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>28.560.946</u>	<u>30.151.041</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	3.554.483	3.623.309	0	0
Bestyrelse	<u>66.666</u>	<u>152.083</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>3.621.149</u>	<u>3.775.392</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>43</u>	<u>48</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Af- og nedskrivninger				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	784.289	784.289	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>365.184</u>	<u>337.734</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.149.473</u>	<u>1.122.023</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	2022		2022	
	kr.		kr.	
4 Oplysning om dagsværdi				
Finansielle instrumenter, dagsværdimetode 1				
Ændringer der er indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	-1.920.264		0	
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	-1.920.264		0	
Børsnoterede værdipapirer, dagsværdimetode 1				
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	451		451	
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	451		451	
5 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	581.910		-3.871.126	
	<u>581.910</u>		<u>-3.871.126</u>	
	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
6 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	1.076.298	52.715	0	1
Kursreguleringer	144.633	175.984	0	0
Valutakursgevinster	1.076.971	771.413	0	0
	<u>2.297.902</u>	<u>1.000.112</u>	<u>0</u>	<u>1</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
7 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	3.620.971	1.211.867	755	961
Valutakurstab	<u>2.988.144</u>	<u>659.974</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>6.609.115</u>	<u>1.871.841</u>	<u>755</u>	<u>961</u>
8 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.313	22.791	0	0
Årets udskudte skat	<u>-535.538</u>	<u>-712.267</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>-534.225</u>	<u>-689.476</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Koncern		Moderselskab	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
9 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-50.658	-3.871.126
Overført resultat	<u>580.307</u>	<u>-3.872.938</u>	<u>630.962</u>	<u>-1.811</u>
	<u>580.307</u>	<u>-3.872.938</u>	<u>580.304</u>	<u>-3.872.937</u>

Noter

10 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Erhvervede patenter</u>	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2022	<u>1.119.655</u>	<u>7.222.000</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>1.119.655</u>	<u>7.222.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	318.317	2.228.463
Årets afskrivninger	<u>191.217</u>	<u>784.289</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>509.534</u>	<u>3.012.752</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>610.121</u>	<u>4.209.248</u>

11 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2022	1.016.680	1.377.474
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>122.000</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>1.016.680</u>	<u>1.499.474</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	51.400	1.057.780
Årets afskrivninger	<u>42.101</u>	<u>131.866</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>93.501</u>	<u>1.189.646</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>923.179</u>	<u>309.828</u>

Noter

12 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2022	200.641	175.000
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>25.641</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>200.641</u>	<u>200.641</u>
Værdireguleringer 1. januar 2022	20.571.339	21.622.531
Valutakursregulering	-100.300	177.721
Årets resultat	581.910	-3.871.126
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-1.872.148	2.642.213
Afskrivning på goodwill	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2022	<u>19.180.801</u>	<u>20.571.339</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>19.381.442</u>	<u>20.771.980</u>

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Alku ApS	Gentofte	100%	28.581.922	-85.263
Kabooki Holding ApS	Gentofte	100%	-9.914.793	-47.140
Kabooki Medarbejder Holding ApS	Herning	90%	-279.996	90.827
Kabooki A/S	Herning	99%	4.343.113	1.701.977
Ringsted Retail Company ApS	Herning	99%	-316.765	-447.092
CFY A/S	Herning	99%	7.421.147	5.774.674
Kabooki AS	Norge	99%	1.691.276	8.946
Kabooki Retail Germany GmbH	Tyskland	99%	-2.519.542	-1.434.648
Kabooki (Shanghai) Co. Ltd.	Kina	99%	377.792	16.962

Noter

13 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele	Deposita
Kostpris 1. januar 2022	24.512.407	459.204
Tilgang i årets løb	0	50.334
Kostpris 31. december 2022	<u>24.512.407</u>	<u>509.538</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>24.512.407</u>	<u>509.538</u>

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
15 Hensættelse til udskudt skatteaktiv				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2022	1.818.310	1.486.233	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	535.538	712.267	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	<u>0</u>	<u>-379.976</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2022	<u>2.353.848</u>	<u>1.818.524</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat vedrører:				
Skattemæssigt underskud	-2.353.848	-1.818.524	0	0
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>2.353.848</u>	<u>1.818.524</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	<u>2.353.848</u>	<u>1.818.524</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>2.353.848</u>	<u>1.818.524</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

16 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Ansvarlig lånekapital				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	320.000	0	0	0
Langfristet del	320.000	0	0	0
Inden for et år	0	0	0	0
	320.000	0	0	0
Banker				
Mellem 1 og 5 år	5.584.109	6.334.113	0	0
Langfristet del	5.584.109	6.334.113	0	0
Øvrig kortfristet gæld til banker	2.111.371	2.111.368	0	0
Kortfristet del	2.111.371	2.111.368	0	0
	7.695.480	8.445.481	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder				
Mellem 1 og 5 år	0	0	1.573.753	1.573.753
Langfristet del	0	0	1.573.753	1.573.753
Inden for et år	0	0	0	0
Kortfristet del	0	0	0	0
	0	0	1.573.753	1.573.753
Anden gæld				
Efter 5 år	2.153.033	2.084.466	0	0
Mellem 1 og 5 år	5.234.155	6.000.000	0	0
Langfristet del	7.387.188	8.084.466	0	0
Øvrig kortfristet anden gæld	10.871.895	11.191.656	3.130.640	2.705.640
Kortfristet del	10.871.895	11.191.656	3.130.640	2.705.640
	18.259.083	19.276.122	3.130.640	2.705.640

Noter

17 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Årsrapporten er aflagt med henblik på fortsat drift. Fortsat drift forudsætter, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes jf. sikkerhedsstillelsen i note 20, og udvides i takt med et eventuelt behov. På denne baggrund aflægges ledelsen årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

18 Efterfølgende begivenheder

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

19 Eventualforpligtelser

Koncernens huslejeforpligtelser udgør i alt ca. 3,1 mio. kr. med en resterende kontraktperiode på 6-40 måneder. Koncernen har desuden leasingforpligtelser, som udgør i alt ca. 1,8 mio. kr. med en resterende kontraktperiode på 1-36 måneder.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den maksimale hæftelse udgør t.kr 0 på balancedagen, hvoraf t.kr 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skattepligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen givet virksomhedspant (nom. 35 mio. kr.) i tilgodehavender, varebeholdninger, driftsmidler, m.v. med en samlet regnskabsmæssig værdipr. 31. december 2022 t.kr. 62,3 (tilgodehavender som sekundær pant) mio. (2021: 49,8 mio. kr.). Herudover er der stillet sikkerhed i aktiver, som ikke ejes af koncernen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser over for moderselskabet og tilknyttede og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

Koncernen hæfter for de af kreditinstitut stillede garantier, der pr. 31. december 2022 udgør 2,1 mio. kr. (2021: 1,5 mio. kr.).

21 Finansielle instrumenter

Som led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner anvender Kabooki A/S valutaterminskontrakter og valutaswaps. Til afdækning af varekøb er der indgået kontrakter i USD med en nettoværdi på 1.920 t.kr. pr. 31. december 2022. (t.kr. 1.360 pr. 31. december 2021). Indgåede kontrakter pr. 31. december 2022 afregnes i løbet af 2023.

Noter

22 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Christopher Silcowitz, Hambros Allé 17, 2900 Hellerup
Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

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

Christopher Silcowitz, Hambros Allé 17, 2900 Hellerup

23 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger

Ændring i tilgodehavender

Ændring i kort gæld mv.

Koncern	
<u>2022</u>	<u>2021</u>
kr.	kr.
14.589.102	-3.290.497
-5.318.122	-4.948.905
-8.537.166	13.483.290
<u>733.814</u>	<u>5.243.888</u>