

---

# ***KK Retail Service ApS***

Grenåvej 633, 8541 Skødstrup

## **Årsrapport for 2020**

---

CVR-nr. 39 96 40 31

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 9 /3 2021

Morten Rødevald  
Dirigent



**pwc**

# 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 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for KK Retail Service ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 24. februar 2021

## Direktion

Peter Skovbakke

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KK Retail Service ApS

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for KK Retail Service ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

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

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skive, den 24. februar 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

mne24813

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	KK Retail Service ApS Grenåvej 633 8541 Skødstrup  CVR-nr.: 39 96 40 31 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 23. oktober 2018 Regnskabsår: 2. regnskabsår Hjemstedskommune: Aarhus
<b>Direktion</b>	Peter Skovbakke
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
<b>Advokat</b>	Codex Advokater P/S Vitus Berings Plads 5, 2. 8700 Horsens
<b>Pengeinstitut</b>	Nykredit Bank A/S Dalgasgade 23 7400 Herning

# Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>		
<b>Resultat</b>		
Bruttofortjeneste	8.853	4.257
Resultat før finansielle poster	781	432
Resultat af finansielle poster	-485	-135
Årets resultat	231	231
<b>Balance</b>		
Balancesum	140.155	140.319
Egenkapital	512	281
<b>Pengestrømme</b>		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	31.202	-15.702
- investeringsaktivitet	-2.837	-14.398
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.837	-13.367
- finansieringsaktivitet	-4.325	2.580
Årets forskydning i likvider	24.041	-27.520
Antal medarbejdere	9	4
<b>Nøgletal i %</b>		
Afkastningsgrad	0,6%	0,3%
Soliditetsgrad	0,4%	0,2%
Forrentning af egenkapital	58,3%	139,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabs formål er at drive service- og udviklingsvirksomhed indenfor detailbranchen. Primært indenfor områderne indkøb, IT, økonomi og personale samt andre administrative og forretningsmæssige ydelser.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 230.764, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 511.562.

Årets resultat er i overensstemmelse med selskabets forventninger.

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

Før de nye Covid-19 nedlukninger forventede ledelsen et uændret aktivitetsniveau og resultat i forhold til 2020.

Selvom selskabet i 2020 ikke oplevede nedgang i aktivitetsniveauet, er der som følge af den øgede nedlukning af detailhandlen en risiko for, at Covid-19 vil få negative konsekvenser for selskabets omsætning og indtjening i 2021. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om, hvorvidt og i givet fald, hvilken effekt Covid-19 vil have på omsætningen og indtjeningen i 2021.

## 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 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>8.853.259</b>	<b>4.256.899</b>
Personaleomkostninger	1	-5.044.294	-2.201.065
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-3.027.760</u>	<u>-1.623.995</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>781.205</b>	<b>431.839</b>
Finansielle indtægter	3	29.284	48.950
Finansielle omkostninger	4	<u>-514.331</u>	<u>-184.055</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>296.158</b>	<b>296.734</b>
Skat af årets resultat	5	<u>-65.394</u>	<u>-65.939</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>230.764</u></b>	<b><u>230.795</u></b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Grunde og bygninger		1.946.954	1.966.804
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.604.925	9.776.217
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>11.551.879</b>	<b>11.743.021</b>
Deposita		1.030.984	1.030.984
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<b>1.030.984</b>	<b>1.030.984</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>12.582.863</b>	<b>12.774.005</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		126.962.506	125.167.386
Andre tilgodehavender		17.403	1.371.507
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		394.401	24.828
Periodeafgrænsningsposter	8	197.024	979.982
<b>Tilgodehavender</b>		<b>127.571.334</b>	<b>127.543.703</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.144</b>	<b>1.144</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>127.572.478</b>	<b>127.544.847</b>
<b>Aktiver</b>		<b>140.155.341</b>	<b>140.318.852</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		461.562	230.795
<b>Egenkapital</b>	9	<b>511.562</b>	<b>280.795</b>
Hensættelse til udskudt skat	11	550.553	90.767
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>550.553</b>	<b>90.767</b>
Kreditinstitutter		3.480.152	27.520.662
Leverandører af varer og tjenesteydelser		131.805.982	108.802.276
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.530.134
Anden gæld		3.807.092	1.094.218
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>139.093.226</b>	<b>139.947.290</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>139.093.226</b>	<b>139.947.290</b>
<b>Passiver</b>		<b>140.155.341</b>	<b>140.318.852</b>
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	50.000	230.798	280.798
Årets resultat	0	230.764	230.764
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>50.000</b>	<b>461.562</b>	<b>511.562</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		230.764	230.795
Reguleringer	12	3.578.201	1.825.039
Ændring i driftskapital	13	27.853.640	-17.622.378
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>31.662.605</b>	<b>-15.566.544</b>
Renteindbetalinger og lignende		29.284	-636.099
Renteudbetalinger og lignende		-514.326	500.991
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>31.177.563</b>	<b>-15.701.652</b>
Betalt selskabsskat		24.819	0
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>31.202.382</b>	<b>-15.701.652</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.836.618	-13.367.016
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-1.030.984
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-2.836.618</b>	<b>-14.398.000</b>
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-4.325.254	-13.545.026
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	16.075.160
Selskabskapital ved stiftelse		0	50.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-4.325.254</b>	<b>2.580.134</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>24.040.510</b>	<b>-27.519.518</b>
Likvider 1. januar		-27.519.518	0
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-3.479.008</b>	<b>-27.519.518</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.144	1.144
Kassekredit		-3.480.152	-27.520.662
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-3.479.008</b>	<b>-27.519.518</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	4.609.766	2.019.573
Pensioner	354.015	144.502
Andre omkostninger til social sikring	50.576	21.344
Andre personaleomkostninger	29.937	15.646
	<u><b>5.044.294</b></u>	<u><b>2.201.065</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>9</b></u>	<u><b>4</b></u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.027.760	1.623.995
	<u><b>3.027.760</b></u>	<u><b>1.623.995</b></u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	21.597	0
Andre finansielle indtægter	7.687	48.950
	<u><b>29.284</b></u>	<u><b>48.950</b></u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	461.036	4.134
Andre finansielle omkostninger	53.295	179.921
	<u><b>514.331</b></u>	<u><b>184.055</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-394.401	-24.828
Årets udskudte skat	459.786	90.767
Regulering af skat vedrørende tidligere år	9	0
	<b>65.394</b>	<b>65.939</b>
 <b>6 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	1.985.000	11.382.017
Tilgang i årets løb	0	2.836.618
Kostpris 31. december	1.985.000	14.218.635
Ned- og afskrivninger 1. januar	18.196	1.605.800
Årets afskrivninger	19.850	3.007.910
Ned- og afskrivninger 31. december	38.046	4.613.710
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.946.954</b>	<b>9.604.925</b>
Afskrives over	30 år	3-5 år
 <b>7 Finansielle anlægsaktiver</b>		
		Deposita DKK
Kostpris 1. januar		1.030.984
Kostpris 31. december		1.030.984
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b>1.030.984</b>



# Noter til årsregnskabet

## 8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende it-omkostninger og abonnementer.

## 9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 50 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

	2020 DKK	2019 DKK
<b>10 Resultatdisponering</b>		
Overført resultat	230.764	230.795
	<b>230.764</b>	<b>230.795</b>
<b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	90.767	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	459.786	90.767
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december</b>	<b>550.553</b>	<b>90.767</b>
Materielle anlægsaktiver	550.553	269.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-178.233
	<b>550.553</b>	<b>90.767</b>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

## Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
<b>12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-29.284	-48.950
Finansielle omkostninger	514.331	184.055
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	3.027.760	1.623.995
Skat af årets resultat	65.394	65.939
	<b>3.578.201</b>	<b>1.825.039</b>
<b>13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	2.137.062	-127.518.874
Ændring i leverandører m.v.	25.716.578	109.896.496
	<b>27.853.640</b>	<b>-17.622.378</b>
<b>14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
<p>Kop &amp; Kande a.m.b.a. har stillet virksomhedspant på DKK 15 mio. med pant i immaterielle og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg som sikkerhed for bankforbindelse i Kop &amp; Kande a.m.b.a og KK Retail Service ApS.</p>		
<p>Kop &amp; Kande a.m.b.a har stillet selvskyldnerkaution overfor leverandører og bankforbindelse i KK Retail Service ApS.</p>		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
<p>Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:</p>		
Inden for 1 år	4.064.998	3.744.636
Mellem 1 og 5 år	703.678	3.059.552
Efter 5 år	0	0
	<b>4.768.676</b>	<b>6.804.188</b>

# Noter til årsregnskabet

## 14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

### Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Kop & Kande WEB ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 15 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

Kop & Kande a.m.b.a

Hovedaktionær

#### Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

---

Hjemsted

---

Kop & Kande a.m.b.a

Aarhus

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KK Retail Service ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

### Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

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

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

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder medlemsgebyr, factoringsgebyr og andre medlemsrelaterede indtægter.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende it-omkostninger og abonnementer.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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

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

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle 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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

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

## Pengestrømsopgørelse

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

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra tilknyttede virksomheder.

### Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

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