

Grøn Fokus A/S

Vejleåvej 13
2635 Ishøj

CVR-nr.: 37 32 23 26

Årsrapport 1. januar - 31. december 2025

**Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 15. april 2026**

Stefan Skov-Jespersen
Dirigent

	Side
Virksomhedsoplysninger	2
Hoved- og nøgletal	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse 1. januar-31. december	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Bestyrelse

Michael Christensen formand

Mikkel Korsholm

Julie Simone Boesen

Stefan Skov-Jespersen

Direktion

Stefan Skov-Jespersen adm. direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ejerforhold

I overensstemmelse med Selskabsloven skal det oplyses, at følgende kapitalejer er registreret som indehaver af mere end 5% af selskabskapitalen i Grøn Fokus A/S;

DAGROFA FOODSERVICE A/S (70%), Ishøj

S-J Holding ApS (30%), Slagelse

Set over en 5-årig regnskabsperiode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal.

<u>T.kr.</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	24.281	26.656	28.297	25.291	24.023
Resultat af primær drift (EBIT)	4.833	5.319	7.168	4.443	6.192
Resultat af finansielle poster	-653	-944	-323	-240	-391
Resultat før skat	4.180	4.375	6.845	4.203	5.801
Årets resultat	3.265	3.392	5.300	3.290	4.533
Balance					
Balancesum	36.785	58.203	58.570	45.808	79.948
Investering i materielle anlægsaktiver	369	301	301	301	75
Egenkapital	11.358	10.807	11.655	8.987	9.323
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	30	33	34	33	29
Nøgletal					
Afkastningsgrad	13,1%	9,1%	12,2%	9,7%	7,7%
Egenkapitalandel	30,9%	18,6%	19,9%	19,6%	11,7%
Forrentning af egenkapital	29,5%	34,3%	51,4%	35,9%	54,5%

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

Væsentligste aktiviteter

Grøn Fokus er en førende specialgrossist på det danske foodservice-grossistmarked indenfor økologi, hvis hovedaktivitet består i handel med økologiske varer fra hele verden.

Under navnet CHI-Foodsupply drives en specialgrossist indenfor handel med frugt, grøntsager og øvrige fødevarerprodukter i tilknytning hertil, samt anden efter ledelsens skøn, beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for 2025 udviser et overskud på t.kr. 3.265 mod t.kr. 3.392 i 2024, og selskabets balance pr. 31. december 2025 udviser en egenkapital på t.kr. 11.358. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Årets resultat er som forventet i niveauet plus/minus 10% af resultatet i 2024. Selskabet valgte af egen drift, ikke at forlænge aftalen med en storkunde i starten af året og har derfor en mindre nedgang i aktiviteterne, hvilket afspejles marginalt i regnskabet.

Forventninger til 2026

Selskabet forventer et resultat i 2026 på plus/minus 10% i forhold til 2025.

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for Grøn Fokus A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 15. april 2026

Direktion

Stefan Skov-Jespersen
adm. direktør

Bestyrelse

Michael Christensen
Formand

Mikkel Korsholm

Julie Simone Boesen

Stefan Skov-Jespersen

Til kapitalejerne i Grøn Fokus A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Grøn Fokus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA 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.

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; 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 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.

Hellerup, den 15. april 2026

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33 77 12 31

Kim Danstrup
statsautoriseret revisor
mne32201

Josephine Pedersen
statsautoriseret revisor
mne51487

<u>T.kr.</u>	<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Bruttofortjeneste		24.281	26.656
Personaleomkostninger	1	-18.760	-20.602
Resultat før afskrivninger		5.521	6.054
Af- og nedskrivninger	2	-688	-735
Resultat af primær drift		4.833	5.319
Finansielle indtægter	3	28	9
Finansielle omkostninger	4	-681	-953
Resultat før skat		4.180	4.375
Skat af årets resultat	5	-915	-983
Årets resultat		3.265	3.392

<u>T.kr.</u>	<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
AKTIVER			
IT-software		0	24
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	24
Driftsmateriel og inventar		475	527
Indretning af lejede lokaler		3.951	4.158
Materielle anlægsaktiver under opførelse		0	35
Materielle anlægsaktiver	7	4.426	4.720
Andre værdipapirer og kapitalandele		38	38
Deposita		889	574
Finansielle anlægsaktiver	8	927	612
Anlægsaktiver		5.353	5.356
Færdigvarer og handelsvarer		15.846	21.997
Varebeholdninger		15.846	21.997
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.171	28.891
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.459	11
Andre tilgodehavender		479	1.291
Udsudte skatteaktiver	9	383	361
Periodeafgrænsningsposter	10	87	200
Tilgodehavender		15.579	30.754
Likvide beholdninger		7	96
Omsætningsaktiver		31.432	52.847
AKTIVER		36.785	58.203

<u>T.kr.</u>	<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
PASSIVER			
Selskabskapital	11	4.000	4.000
Overført resultat		4.746	4.093
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.612	2.714
Egenkapital	12	11.358	10.807
Andre hensatte forpligtelser	13	150	150
Hensatte forpligtelser		150	150
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.549	25.345
Gæld til tilknyttede virksomheder		38	18.193
Anden kortfristet gæld		1.753	3.121
Skyldig sambeskatningsbidrag		937	587
Kortfristede gældsforpligtelser		25.277	47.246
Gældsforpligtelser		25.277	47.246
Passiver		36.785	58.203
Andre økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Oplysning om betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	16		

2025 T.kr.	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2025	4.000	4.093	2.714	10.807
Betalt udbytte	0	0	-2.714	-2.714
Årets resultat	0	653	2.612	3.265
Egenkapital 31. december 2025	4.000	4.746	2.612	11.358

2024 T.kr.	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	4.000	3.415	4.240	11.655
Betalt udbytte	0	0	-4.240	-4.240
Årets resultat	0	678	2.714	3.392
Egenkapital 31. december 2024	4.000	4.093	2.714	10.807

1. Personalemkostninger

<u>T.kr.</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Løn og gager	16.842	18.529
Pensionsbidrag	1.659	1.708
Andre omkostninger til social sikring	259	365
	<u>18.760</u>	<u>20.602</u>

Bestyrelsen modtager ikke bestyrelseshonorar fra selskabet, men er aflønnet i koncernen. Der er estimeret et vederlag vedrørende pligter relateret til selskabet for 2025.

Det samlede vederlag til bestyrelsen og direktionen udgør 1,5 millioner kr. Vederlaget omfatter løn, bestyrelseshonorar og andre personalegoder. I 2024 udgjorde det samlede vederlag til bestyrelsen og direktionen 1,5 millioner kr.

Det gennemsnitlige antal fuldtidsansatte medarbejdere i regnskabsåret	<u>30</u>	<u>33</u>
--	-----------	-----------

2. Af- og nedskrivninger

<u>T.kr.</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
IT-software	24	44
Driftsmateriel og inventar	87	132
Indretning af lejede lokaler	577	559
	<u>688</u>	<u>735</u>

3. Finansielle indtægter

<u>T.kr.</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Renteindtægter, bank	8	0
Renteindtægter, debitorer	20	9
	<u>28</u>	<u>9</u>

4. Finansielle omkostninger

<u>T.kr.</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Renteudgifter, tilknyttede virksomheder	563	918
Renteudgifter, diverse	118	35
	681	953

5. Skat af årets resultat

<u>T.kr.</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Årets aktuelle skat	937	587
Årets udskudte skat	-22	396
	915	983

6. Immaterielle anlægsaktiver

<u>T.kr.</u>	<u>IT- software</u>
Kostpris 1. januar 2025	131
Kostpris 31. december 2025	131
Af- og nedskrivninger 1. januar 2025	107
Årets af- og nedskrivninger	24
Af- og nedskrivninger 31. december 2025	131
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025	0

7. Materielle anlægsaktiver

<u>T.kr.</u>	<u>Drifts- materiel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Mat. anlægs- aktiv. under opførelse</u>
Kostpris 1. januar 2025	3.658	5.813	35
Overført i årets løb til andre poster	35	0	-35
Tilgang til kostpris	0	369	0
Afgang til kostpris	-249	0	0
Kostpris 31. december 2025	3.444	6.182	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2025	3.131	1.655	0
Årets af- og nedskrivninger	87	577	0
Afgang vedrørende afhændede aktiver	-249	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2025	2.969	2.231	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025	475	3.951	0

8. Finansielle anlægsaktiver

<u>T.kr.</u>	<u>Aktier</u>	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. januar 2025	38	574
Tilgang til kostpris	0	315
Kostpris 31. december 2025	38	889
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025	38	889

9. Udskudte skatteaktiver

<u>T.kr.</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Udskudte skatteaktiver vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	0	-5
Materielle anlægsaktiver	334	365
Hensættelser	0	1
Øvrige forhold	49	0
	<u>383</u>	<u>361</u>
Udskudte skatteaktiver 1. januar	361	757
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	22	-396
Udskudte skatteaktiver 31. december	<u>383</u>	<u>361</u>

Udskudt skat er afsat med 22 % svarende til den gældende skattesats. Selskabets udskudte skatteaktiver består af forskelsværdier på anlægsaktiver. Forskelsværdierne forventes anvendt i fremtidige driftsoverskud.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalinger til leverandører samt forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer, licenser mm.

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 4.000 A-aktier á nominelt kr. 1.000 samt 9 B-aktier á nominelt kr. 1. Selskabskapitalen udgør i alt kr. 4.000.009.

B-aktierne er tillagt særlige rettigheder.

12. Resultatdisponering

<u>T.kr.</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.612	2.714
Overført resultat	653	678
	<u>3.265</u>	<u>3.392</u>

13. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af omkostninger til reetablering af butikslejemål, som indregnes på baggrund af estimerede omkostninger ved udtræden af lejemålet. Hensættelsen opgøres som skønnede reetableringsomkostninger pr. lejemål.

14. Andre økonomiske forpligtelser

<u>T.kr.</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Leasingforpligtelser		
Indenfor 1 år	330	162
Mellem 1 og 5 år	1.137	491
Efter 5 år	225	37
	<u>1.692</u>	<u>690</u>
Huslejeforpligtelser		
Indenfor 1 år	2.061	1.512
Mellem 1 og 5 år	7.024	8.219
Efter 5 år	0	0
	<u>9.085</u>	<u>9.731</u>

Selskabet har ingen andre forpligtelser pr. 31. december 2025.

15. Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter selskaberne i Dagrofa-koncernen, Mahia 17 ApS, NorgesGruppen AS, KFI-koncernen, S-J Holding ApS samt selskabets direktion og bestyrelse

Der oplyses kun om transaktioner med nærtstående parter, som ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Der har i året ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke har været på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for Dagrofa ApS, Ringsted (mindste koncern) samt i koncernrapporten for Mahia 17 ApS, Ringsted (største koncern).

16. Oplysning om betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet nogen betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2025.

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i DKK 1.000.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, som vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

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

Forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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

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 eksisterer på balancedagen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen.

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 eksklusiv moms og med fradrag af rabatter og bonus i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Posten indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder udlejning af ejendomme, fortjeneste ved salg af anlægsaktiver samt diverse driftsindtægter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder andre personaleomkostninger, eksterne tjenesteydelser, forsikringer, husleje, el- og varmeomkostninger, reparation og vedligeholdelse, markedsførings-omkostninger, fragt, drift af person- og lastbiler samt tab på debitorer.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten. I bruttofortjenesten indgår nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige poster.

Beregning af gennemsnitlig fuldtidsansatte medarbejdere sker på baggrund af data i selskabets lønsystem. Arbejdstimer omregnes månedligt i forhold til en standard norm på 160,33 timer om måneden eller gældende norm pr. overenskomstgruppe. Deltidsansatte funktionærer indgår forholdsmæssigt i beregningen, mens timelønnede medarbejdere indgår med de aflønnede arbejdstimer.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt kursregulering på værdipapirer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og andre skatter.

Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen**Immaterielle anlægsaktiver**

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

Afskrivning foretages over aktivernes økonomiske brugstid, dog maksimalt over:

IT-Software	3-10 år
Varemærker og produktudvikling	10 år

Levetid og scrapværdi revurderes årligt.

Større IT-projekter med en kostpris på over 1 mio. kr til indkøb eller udvikling af software ved fremmed assistance, der forventes at kunne generere fremtidige økonomiske fordele for selskabet, aktiveres og afskrives over 3-5 år. Anden software omkostningsføres.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til løn, materialer og vedligeholdelse m.v.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider, dog maksimalt:

Driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Levetid og scrapværdi revurderes årligt.

Bygningsinvesteringer med en anskaffelsespris under TDKK 100 og øvrige materielle anlægsaktiver med en anskaffelsespris under TDKK 25 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Finansielt leasede aktiver indregnes i balancen og afskrives efter samme retningslinier som ejede aktiver af samme art. Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger. Avance og tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver nedskrives til genvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Genvindingsværdien opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Beholdningen af indkøbte handelsvarer måles til anskaffelsespris, opgjort efter FIFO-princippet, eller til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed og ukurans.

Tilgodehavender

Tilgodehavende måles til den værdi, hvortil de efter en individuel vurdering skønnes at indgå med. Der nedskrives til imødegåelse af forventet tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalinger til leverandører samt forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer og licenser.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles som det bedste skøn på balancedagen over de udgifter, der er nødvendige for at afvikle forpligtelsen. Andre hensatte forpligtelser vedrører på balancedagen reetableringsforpligtelser i forhold til reetablering af lejemål.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse, bortset fra ved virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Værdipapirer

Værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer måles til salgsværdi, baseret på beregnet kapitalværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen

Udbytte

Udbytte som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Under henvisning til årsregnskabsloven § 86, stk. 4 udarbejdes der ikke en pengestrømsopgørelse. Der henvises istedet til koncernregnskabet for Dagrofa ApS.

Forklaring af nøgletal

Afkast på investeret kapital	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Egenkapitalandel	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$