
Plantas A/S

Grydhøjparken 12, 8381 Tilst

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 21 85 58 98

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /9 2017

Morten Bondgaard Godsk
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Balance 30. juni 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Plantas A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 7. september 2017

Direktion

Michael Honoré

Morten Bondgaard Godsk

Bestyrelse

Knud Lomborg
formand

Lars Bay-Smidt
næstformand

Morten Bondgaard Godsk

Michael Honoré

Claus Berner Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Plantas A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Plantas A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskab").

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Aarhus, den 7. september 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael Nielsson

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Plantas A/S
Grydhøjparken 12
8381 Tilst

CVR-nr.: 21 85 58 98
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Knud Lomborg, formand
Lars Bay-Smidt
Morten Bondgaard Godsk
Michael Honoré
Claus Berner Nielsen

Direktion

Michael Honoré
Morten Bondgaard Godsk

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat før finansielle poster	10.449	7.020	4.287	8	2.509
Resultat af finansielle poster	1.359	529	434	745	468
Årets resultat	9.170	5.876	3.609	753	2.977
Balance					
Balancesum	150.308	118.772	96.405	98.990	89.851
Egenkapital	26.462	17.291	18.416	14.806	14.053
Antal medarbejdere	83	82	79	86	80
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	7,0%	5,9%	4,4%	0,0%	2,8%
Soliditetsgrad	17,6%	14,6%	19,1%	15,0%	15,6%
Forrentning af egenkapital	41,9%	32,9%	21,7%	5,2%	23,7%

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter engroshandel med blomster og planter på de europæiske markeder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret formået igen at øge omsætningen og indtjeningen væsentligt.

Selskabet har øget omsætningen med mere end 20 procent og via fokus på indtjeningsoptimering ligeledes formået at øge driftsresultatet.

Samlet set har ovenstående bidraget til årets overskud på DKK 11.808.142 før skat. Ledelsen anser resultatet som yderst tilfredsstillende.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet har formået at hæve indtjeningen i forhold til de budgetter som blev udarbejdet ved regnskabsårets begyndelse.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Renterisici

En del af selskabets leasingaftaler er indgået med variabel rente. Det anses dog ikke som en væsentlig risiko.

Forventet udvikling

Der forventes et aktivitetsniveau og resultat på niveau med indeværende regnskabsår.

Videnressourcer

Det væsentligste grundlag for virksomhedens omsætning er salg og distribution af planter og blomster. Det er ledelsens opfattelse, at det er en stor styrke, at alle medarbejdere har specifik viden om salg og håndtering af planter og blomster.

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. 30. juni 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten, men selskabet har pr. 1. juli 2017 købt aktiviteter af GASA Group A/S.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		56.924.846	51.833.878
Personaleomkostninger	1	-43.446.279	-41.775.575
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-3.029.309</u>	<u>-3.038.543</u>
Resultat før finansielle poster		10.449.258	7.019.760
Finansielle indtægter	2	2.085.982	1.310.985
Finansielle omkostninger		<u>-727.098</u>	<u>-781.611</u>
Resultat før skat		11.808.142	7.549.134
Skat af årets resultat	3	<u>-2.637.799</u>	<u>-1.673.372</u>
Årets resultat		<u>9.170.343</u>	<u>5.875.762</u>

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		5.910.489	6.038.349
Erhvervede licenser		610.236	572.309
Goodwill		49.988	99.992
Immaterielle anlægsaktiver	4	6.570.713	6.710.650
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.482.600	5.779.222
Materielle anlægsaktiver	5	7.482.600	5.779.222
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		1.720.400	1.720.400
Andre tilgodehavender		1.032.286	828.720
Finansielle anlægsaktiver	6	2.752.686	2.549.120
Anlægsaktiver		16.805.999	15.038.992
Varebeholdninger		2.480.887	4.353.191
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		43.080.077	51.675.814
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		58.303.677	31.520.627
Andre tilgodehavender		2.116.710	1.926.138
Periodeafgrænsningsposter	10	1.286.521	1.313.627
Tilgodehavender		104.786.985	86.436.206
Likvide beholdninger		26.234.393	12.944.098
Omsætningsaktiver		133.502.265	103.733.495
Aktiver		150.308.264	118.772.487

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		585.000	0
Overført resultat		24.876.835	16.291.492
Egenkapital		26.461.835	17.291.492
Hensættelse til udskudt skat	8	890.448	722.215
Hensatte forpligtelser		890.448	722.215
Leasingforpligtelser		3.415.951	1.712.491
Langfristede gældsforpligtelser	9	3.415.951	1.712.491
Kreditinstitutter		11.246.960	4.706.900
Leasingforpligtelser	9	1.452.356	776.411
Leverandører af varer og tjenesteydelser		86.307.140	67.447.363
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.027.710	13.476.420
Selskabsskat		3.648.169	1.711.751
Anden gæld		9.857.695	10.927.444
Kortfristede gældsforpligtelser		119.540.030	99.046.289
Gældsforpligtelser		122.955.981	100.758.780
Passiver		150.308.264	118.772.487
Resultatdisponering	7		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.000.000	0	16.291.492	17.291.492
Årets udviklingsomkostninger	0	585.000	-585.000	0
Årets resultat	0	0	9.170.343	9.170.343
Egenkapital 30. juni	1.000.000	585.000	24.876.835	26.461.835

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	37.137.007	35.595.830
Pensioner	4.267.492	4.305.595
Andre omkostninger til social sikring	640.928	676.258
Andre personaleomkostninger	1.400.852	1.197.892
	<u>43.446.279</u>	<u>41.775.575</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	3.311.841	3.130.008
Bestyrelse	290.496	305.833
	<u>3.602.337</u>	<u>3.435.841</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>83</u>	<u>82</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.888.904	1.096.107
Andre finansielle indtægter	197.078	214.878
	<u>2.085.982</u>	<u>1.310.985</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.469.566	1.134.439
Årets udskudte skat	168.233	544.315
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-5.382
	<u>2.637.799</u>	<u>1.673.372</u>

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Erhvervede licenser	Goodwill
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	8.778.561	787.610	4.380.000
Tilgang i årets løb	750.000	160.856	0
Kostpris 30. juni	<u>9.528.561</u>	<u>948.466</u>	<u>4.380.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	2.740.212	215.301	4.280.008
Årets afskrivninger	877.860	122.929	50.004
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>3.618.072</u>	<u>338.230</u>	<u>4.330.012</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>5.910.489</u>	<u>610.236</u>	<u>49.988</u>

Udviklingsprojekter vedrører løbende videreudvikling og implementering af nye funktioner til Plantas A/S' interne IT-plattform Navision. Projekterne er færdiggjorte og taget i brug. Den interne IT-plattform anvendes af hele Plantas Group koncernen.

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. juli	15.851.571
Tilgang i årets løb	4.262.334
Afgang i årets løb	-667.648
Kostpris 30. juni	<u>19.446.257</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	10.072.349
Årets afskrivninger	2.195.387
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-304.079
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>11.963.657</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>7.482.600</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>4.686.315</u>

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. juli	1.720.400	828.720
Tilgang i årets løb	0	213.566
Afgang i årets løb	0	-10.000
Kostpris 30. juni	<u>1.720.400</u>	<u>1.032.286</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.720.400</u>	<u>1.032.286</u>

7 Resultatdisponering

Overført resultat	<u>9.170.343</u>	<u>5.875.762</u>
	<u>9.170.343</u>	<u>5.875.762</u>

8 Hensættelse til udskudt skat

	2017 DKK	2016 DKK
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	722.215	177.900
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>168.233</u>	<u>544.315</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	<u>890.448</u>	<u>722.215</u>

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	<u>3.415.951</u>	<u>1.712.491</u>
Langfristet del	<u>3.415.951</u>	<u>1.712.491</u>
Inden for 1 år	<u>1.452.356</u>	<u>776.411</u>
	<u>4.868.307</u>	<u>2.488.902</u>

Noter til årsregnskabet

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Jyske Bank vedrørende alle bankens mellemværender med Plantas A/S, Proflora A/S, Flora Pack A/S, Flora Service Danmark A/S, Plantas Ejendoms Invest A/S og Green+ A/S.:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 30.000, der giver pant i simple fordringer/varedebitorer, drivmidler, lagerbeholdning samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	54.444.748	53.261.350
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for SEB Bank:		
Simple fordringer	82.717	13.545.036
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	2.000.074	843.906
Mellem 1 og 5 år	1.053.576	1.119.777
	<u>3.053.650</u>	<u>1.963.683</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	650.000	650.000

Noter til årsregnskabet

2017
DKK

2016
DKK

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Jyske Bank for alt mellemværende med Flora Service Danmark A/S, Flora Pack A/S, Plantas Ejendoms Invest A/S, Proflora A/S og Green+ A/S.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor BEVA Ejendomme ApS til sikkerhed for Proflora A/S' erhvervslejerforpligtelser.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Michael Honoré Holding 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.

12 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Plantas Group A/S
Grydhøjparken 12
8381 Tilst

Ejerandel 100%
Stemmerettigheder 100%

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Michael Honoré Holding ApS

Tilst

Plantas Group A/S

Tilst

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Plantas A/S for 2016/17 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 2016/17 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Plantas Group A/S har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 finansiel 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

Gevinst og tab ved salg af anlægsaktiver indregnes sammen med af- og nedskrivninger.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

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

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.

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger fratrukket skat reserveres i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Licenser afskrives over aftaleperioden, som udgør 7 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 og tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$