
Plantas A/S

Grydhøjparken 12, 8381 Tilst

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 21 85 58 98

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/9 2016

Morten Bondgaard Godsk
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 20. september 2016

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 erklæringer

Til kapitalejeren i Plantas A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Plantas A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 20. september 2016

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>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat før finansielle poster	7.020	4.287	8	2.509	3.179
Resultat af finansielle poster	529	434	745	468	197
Årets resultat	5.876	3.609	753	2.977	3.376
Balance					
Balancesum	118.772	96.405	98.990	89.851	74.089
Egenkapital	17.291	18.416	14.806	14.053	11.076
Antal medarbejdere	82	79	86	80	71
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	5,9%	4,4%	0,0%	2,8%	4,3%
Soliditetsgrad	14,6%	19,1%	15,0%	15,6%	14,9%
Forrentning af egenkapital	32,9%	21,7%	5,2%	23,7%	36,0%

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet omfatter engros handel 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.

Til trods for et presset marked har selskabet øget omsætningen med mere end 10 procent og via fokus på indtjeningsoptimering ligeledes formået at øge bruttofortjenesten markant.

Samlet set har ovenstående bidraget til årets overskud på DKK 7.549.134 før skat. Ledelsen anser resultatet som meget tilfredsstillende og over forventning.

Forventet udvikling

Selskabet forventer fortsat vækst i omsætning og indtjening.

Der forventes således et resultat på niveau eller over indeværende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		51.833.878	48.352.883
Personaleomkostninger	1	-41.775.575	-40.835.343
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-3.038.543</u>	<u>-3.230.914</u>
Resultat før finansielle poster		7.019.760	4.286.626
Finansielle indtægter	2	1.310.985	1.420.189
Finansielle omkostninger		<u>-781.611</u>	<u>-986.347</u>
Resultat før skat		7.549.134	4.720.468
Skat af årets resultat	3	<u>-1.673.372</u>	<u>-1.111.180</u>
Årets resultat		<u>5.875.762</u>	<u>3.609.288</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	7.000.000
Overført resultat		<u>5.875.762</u>	<u>-3.390.712</u>
		<u>5.875.762</u>	<u>3.609.288</u>

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		6.038.349	6.091.210
Erhvervede licenser		572.309	322.706
Goodwill		99.992	149.996
Immaterielle anlægsaktiver	4	6.710.650	6.563.912
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.779.222	7.312.093
Materielle anlægsaktiver	5	5.779.222	7.312.093
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		1.720.400	1.720.400
Andre tilgodehavender		828.720	971.720
Finansielle anlægsaktiver	6	2.549.120	2.692.120
Anlægsaktiver		15.038.992	16.568.125
Varebeholdninger		4.353.191	4.556.736
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		51.675.814	40.155.697
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		31.520.627	31.223.158
Andre tilgodehavender		1.926.138	1.149.650
Periodeafgrænsningsposter		1.313.627	1.421.004
Tilgodehavender		86.436.206	73.949.509
Likvide beholdninger		12.944.098	1.330.641
Omsætningsaktiver		103.733.495	79.836.886
Aktiver		118.772.487	96.405.011

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		16.291.492	10.415.730
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	7.000.000
Egenkapital	7	17.291.492	18.415.730
Hensættelse til udskudt skat	8	722.215	177.900
Hensatte forpligtelser		722.215	177.900
Leasingforpligtelser		1.712.491	2.488.905
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.712.491	2.488.905
Kreditinstitutter		4.706.900	10.489.343
Leasingforpligtelser	9	776.411	1.519.879
Leverandører af varer og tjenesteydelser		67.447.363	43.761.989
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.476.420	9.390.108
Selskabsskat		1.711.751	582.694
Anden gæld		10.927.444	9.578.463
Kortfristede gældsforpligtelser		99.046.289	75.322.476
Gældsforpligtelser		100.758.780	77.811.381
Passiver		118.772.487	96.405.011
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	35.595.830	35.596.929
Pensioner	4.305.595	3.636.027
Andre omkostninger til social sikring	676.258	495.729
Andre personaleomkostninger	1.197.892	1.106.658
	41.775.575	40.835.343
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	3.130.008	2.418.639
Bestyrelse	305.833	135.000
	3.435.841	2.553.639
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	82	79
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.096.107	1.387.225
Andre finansielle indtægter	214.878	32.964
	1.310.985	1.420.189
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.134.439	528.780
Årets udskudte skat	544.315	582.400
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-5.382	0
	1.673.372	1.111.180

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Erhvervede licenser	Goodwill
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	8.028.561	460.049	4.380.000
Tilgang i årets løb	750.000	327.561	0
Kostpris 30. juni	<u>8.778.561</u>	<u>787.610</u>	<u>4.380.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.937.351	137.343	4.230.004
Årets afskrivninger	802.861	77.958	50.004
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>2.740.212</u>	<u>215.301</u>	<u>4.280.008</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>6.038.349</u>	<u>572.309</u>	<u>99.992</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. juli	18.893.480
Tilgang i årets løb	1.245.877
Afgang i årets løb	-4.287.786
Kostpris 30. juni	<u>15.851.571</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	11.581.387
Årets afskrivninger	2.064.872
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-3.573.910
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>10.072.349</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>5.779.222</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>2.554.640</u>

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodeha- vender
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	1.720.400	971.720
Tilgang i årets løb	0	10.000
Afgang i årets løb	0	-153.000
Kostpris 30. juni	<u>1.720.400</u>	<u>828.720</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.720.400</u>	<u>828.720</u>

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.000.000	10.415.730	7.000.000	18.415.730
Betalt ordinært udbytte	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Årets resultat	0	5.875.762	0	5.875.762
Egenkapital 30. juni	<u>1.000.000</u>	<u>16.291.492</u>	<u>0</u>	<u>17.291.492</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Hensættelse til udskudt skat

	2016	2015
	DKK	DKK
Immaterielle anlægsaktiver	1.476.343	1.151.140
Materielle anlægsaktiver	-206.569	161.892
Leasingforpligtelser	-547.558	-881.967
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1	-253.165
	<u>722.215</u>	<u>177.900</u>

Noter til årsregnskabet

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:

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	1.712.491	2.488.905
Langfristet del	1.712.491	2.488.905
Inden for 1 år	776.411	1.519.879
	<u>2.488.902</u>	<u>4.008.784</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	843.906	0
Mellem 1 og 5 år	1.119.777	0
	1.963.683	0

Sikkerhedsstillelser

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 Plantas Group 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

	53.261.350	55.345.634
--	------------	------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for SEB Bank:

Simple fordringer	13.545.036	281.197
-------------------	------------	---------

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 Plantas Group A/S.

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.

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

Plantas Group A/S
Grydhøjparken 12
8381 Tilst

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Michael Honoré Holding ApS.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Plantas A/S for 2015/16 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 2015/16 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Michael Honoré Holding ApS 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 (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.

Regnskabspraksis

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.

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 klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af 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 de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Regnskabspraksis

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 lønafhengige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

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.

Regnskabspraksis

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.

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.

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.

Regnskabspraksis

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 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 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

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 renteomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Regnskabspraksis

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

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