
Plantas A/S

Grydhøjparken 12, 8381 Tilst

Årsrapport for 2021/22

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 21 85 58 98

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
28/11 2022

Morten Honoré
Dirigent



pwc

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021/22.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28. november 2022

Direktion

Lars Bay-Smidt
adm. direktør

Morten Honoré
direktør

Bestyrelse

Michael Honoré
formand

Klaus Skovsen

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Plantas A/S for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, 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 revisoreres 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 28. november 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael Nielsson

statsautoriseret revisor

mne15151

Selskabsoplysninger

Selskabet

Plantas A/S
Grydhøjparken 12
8381 Tilst

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

Bestyrelse

Michael Honoré, formand
Klaus Skovsen
Claus Berner Nielsen

Direktion

Lars Bay-Smidt
Morten Honoré

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>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	68.076	62.002	62.344	59.696	56.698
Resultat før finansielle poster	7.269	4.343	8.739	4.132	3.234
Resultat af finansielle poster	847	1.279	1.787	1.794	1.911
Årets resultat	6.278	4.349	8.157	4.573	3.966
Balance					
Balancesum	137.543	149.761	165.995	145.054	142.323
Egenkapital	47.652	42.506	41.157	35.001	30.428
Antal medarbejdere	82	91	91	94	86
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	5,3%	2,9%	5,3%	2,8%	2,3%
Soliditetsgrad	34,6%	28,4%	24,8%	24,1%	21,4%
Forrentning af egenkapital	13,9%	10,4%	21,4%	14,0%	13,9%

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 haft en højere omsætning sammenlignet med sidste år samt et bedre resultatet før skat.

Det skyldes at selskabet er fusioneret med Green+ A/S pr. 1. juli 2021.

Samlet set har ovenstående bidraget til årets overskud på DKK 8.116.119 før skat. Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet har ikke opnået indtjeningen i forhold til de budgetter som blev udarbejdet ved regnskabsårets begyndelse. Der har været afholdt udgifter til opstart af nye selskaber i udlandet og avancerne har været under pres, som følge af øgede omkostninger til transport i foråret.

Renterisici

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

Forventet udvikling

Der forventes et lavere aktivitetsniveau i det kommende regnskabsår samt et ringere resultat som følge heraf.

Forskning og udvikling

Selskabets ledelse har besluttet at øge investeringerne i IT i det kommende regnskabsår.

Eksternt miljø

Der henvises til CSR-strategien for moderselskabet Plantas Group A/S, som kan ses på hjemmesiden: <http://www.plantasgroup.dk/index.php/csr/>

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.

Ledelsesberetning

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 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2021/22 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. juli - 30. juni

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Bruttofortjeneste		68.075.564	62.002.025
Personaleomkostninger	1	-57.221.081	-53.858.861
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-3.585.056</u>	<u>-3.800.022</u>
Resultat før finansielle poster		7.269.427	4.343.142
Finansielle indtægter	2	2.073.492	2.565.128
Finansielle omkostninger		<u>-1.226.800</u>	<u>-1.286.008</u>
Resultat før skat		8.116.119	5.622.262
Skat af årets resultat	3	<u>-1.838.262</u>	<u>-1.273.188</u>
Årets resultat		<u>6.277.857</u>	<u>4.349.074</u>

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.436.814	2.099.059
Erhvervede licenser		607.507	622.536
Software		473.734	754.218
Goodwill		234.524	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	2.752.579	3.475.813
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.473.252	7.470.736
Materielle anlægsaktiver	5	7.473.252	7.470.736
Andre tilgodehavender		1.660.241	1.445.742
Finansielle anlægsaktiver	6	1.660.241	1.445.742
Anlægsaktiver		11.886.072	12.392.291
Varebeholdninger		3.890.376	4.411.441
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		61.869.533	41.771.328
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		31.362.216	49.328.909
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		9.282.447	0
Andre tilgodehavender		7.485.722	5.691.450
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	404.873
Periodeafgrænsningsposter	7	413.189	666.462
Tilgodehavender		110.413.107	97.863.022
Likvide beholdninger		11.353.540	35.093.795
Omsætningsaktiver		125.657.023	137.368.258
Aktiver		137.543.095	149.760.549

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Selskabskapital		1.001.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		292.500	351.000
Overført resultat		44.358.399	39.155.437
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000.000
Egenkapital		47.651.899	42.506.437
Hensættelse til udskudt skat	9	347.574	665.410
Hensatte forpligtelser		347.574	665.410
Leasingforpligtelser		1.318.487	1.990.091
Langfristede gældsforpligtelser	10	1.318.487	1.990.091
Leasingforpligtelser	10	671.604	1.031.896
Leverandører af varer og tjenesteydelser		65.847.361	69.468.239
Gæld til tilknyttede virksomheder		676.590	12.135.085
Selskabsskat		0	1.220.272
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		2.152.744	0
Anden gæld		18.876.836	20.743.119
Kortfristede gældsforpligtelser		88.225.135	104.598.611
Gældsforpligtelser		89.543.622	106.588.702
Passiver		137.543.095	149.760.549
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.000.000	351.000	39.155.437	2.000.000	42.506.437
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	1.000	0	866.605	4.000.000	4.867.605
Korrigeret egenkapital 1. juli	1.001.000	351.000	40.022.042	6.000.000	47.374.042
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Årets af- og nedskrivning	0	-58.500	58.500	0	0
Årets resultat	0	0	4.277.857	2.000.000	6.277.857
Egenkapital 30. juni	1.001.000	292.500	44.358.399	2.000.000	47.651.899

Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	48.781.111	46.718.626
Pensioner	5.395.690	4.611.844
Andre omkostninger til social sikring	365.420	745.033
Andre personaleomkostninger	2.678.860	1.783.358
	<u>57.221.081</u>	<u>53.858.861</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	3.274.423	3.242.480
Bestyrelse	399.997	434.305
	<u>3.674.420</u>	<u>3.676.785</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>82</u>	<u>83</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.953.013	2.282.902
Andre finansielle indtægter	120.479	282.226
	<u>2.073.492</u>	<u>2.565.128</u>

Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.152.744	1.220.274
Årets udskudte skat	-314.482	52.850
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	64
	1.838.262	1.273.188

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Erhvervede licenser	Software	Goodwill
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	9.528.561	1.494.908	941.495	4.380.000
Tilgang i årets løb	0	269.384	0	250.000
Kostpris 30. juni	9.528.561	1.764.292	941.495	4.630.000
Ned- og afskrivninger 1. juli	7.429.502	872.372	187.277	4.380.000
Årets afskrivninger	662.245	284.413	280.484	15.476
Ned- og afskrivninger 30. juni	8.091.747	1.156.785	467.761	4.395.476
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.436.814	607.507	473.734	234.524

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.

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. juli	19.336.583
Tilgang i årets løb	2.640.123
Afgang i årets løb	<u>-6.088.473</u>
Kostpris 30. juni	<u>15.888.233</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	11.865.846
Årets afskrivninger	2.360.438
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-5.811.303</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>8.414.981</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>7.473.252</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>1.990.089</u>

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. juli	1.445.742
Tilgang i årets løb	<u>214.499</u>
Kostpris 30. juni	<u>1.660.241</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.660.241</u>

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
8 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	4.277.857	2.349.074
	6.277.857	4.349.074

	2022	2021
	DKK	DKK
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	665.410	612.560
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-314.482	52.850
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	347.574	665.410

10 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

Efter 5 år	0	58.560
Mellem 1 og 5 år	1.318.487	1.931.531
Langfristet del	1.318.487	1.990.091
Inden for 1 år	671.604	1.031.896
	1.990.091	3.021.987

Noter til årsregnskabet

	2022 DKK	2021 DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Sydbank/Jyske Bank:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 31.200 (2020/21: TDKK 30.000), der giver pant i simple fordringer/varedebitorer, drivmidler, lagerbeholdning, immaterielle rettigheder samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	70.581.194	52.789.654
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for SEB Bank:		
Simple fordringer	3.179.933	1.317.680
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	1.625.313	1.852.811
Mellem 1 og 5 år	1.101.326	1.253.991
	2.726.639	3.106.802
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 mdr.	85.333	0
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	0	2.233.242
Andre eventualforpligtelser		
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

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 2021/22 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 2021/22 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

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, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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.

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.

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 den hertil relateret udskudte 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

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 7 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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.

Udbytte

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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