

Matas Operations A/S

Rørmosevej 1


3450 Allerød

Cvr-nr. 2752 8430

Årsrapport 2021/22

(1. april 2021 – 31. marts 2022)

Årsrapporten er godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 5. september 2022



Jesper Weng
Dirigent

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022	13
Anvendt regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse	21
Balance	22
Noter	25

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2021 – 31. marts 2022 for Matas Operations A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

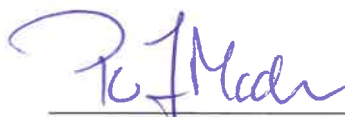
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2021 – 31. marts 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 5. september 2022

Direktion:



Per Johannesen Madsen
direktør


Bestyrelse:



Greger Wedell-Wedellsborg
Formand



Annika Lund



Per Johannesen Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapital ejeren i Matas Operations A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Matas Operations AS for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af virksomheden 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.

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 for nødvendig for at udarbejde et et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

København, den 5. september 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Torben Bender
statsaut. revisor
mne 21332



Ole Becker
statsaut. revisor
mne 33732

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Matas Operations A/S
Rørmosevej 1
3450 Allerød

Hjemmeside: www.matas.dk

CVR-nr.: 27 52 84 30

Stiftet: 1. juli 2006

Hjemsted: Allerød

Regnskabsår: 1. april – 31. marts

Bestyrelse

Gregers Wedell-Wedellsborg (formand)
Annika Lund
Per Johannesen Madsen

Direktion

Per Johannesen Madsen, direktør

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Hovedtal					
Nettoomsætning	3.915,3	3.817,4	3.341,0	3.363,8	3.296,8
Bruttoresultat	1.762,6	1.658,3	1.384,4	1.356,4	1.186,7
EBITDA	609,8	573,2	418,7	409,4	397,4
Resultat af primær drift	143,5	126,9	14,0	22,9	50,9
Resultat af finansielle poster	-21,7	-23,9	16,6	-17,5	60,2
Årets resultat	50,0	31,6	-15,0	-5,5	71,1
Nøgletal					
Langfristede aktiver	2.496,7	2.762,2	2.984,6	3.053,7	4.503,4
Kortfristede aktiver	877,4	886,3	1.126,8	1.004,1	1.105,6
Aktiver i alt (balancesum)	3.374,1	3.648,5	4.111,4	4.057,8	5.609,0
Investering i materielle aktiver	43,3	43,7	98,2	48,7	26,0
Aktiekapital	11,7	11,7	11,7	11,7	11,7
Egenkapital	1.351,3	1.300,0	1.254,8	1.269,3	1.577,4
Langfristede forpligtelser	1.068,5	82,4	1.967,8	1.799,2	3.784,1
Kortfristede forpligtelser	954,3	2.266,1	888,8	989,3	247,5
Nøgletal					
Overskudsgrad	3,7%	3,3%	0,5%	0,4%	1,5%
Bruttomargin	45,0%	43,4%	41,4%	40,3%	36,0%
Egenkapitalandel (soliditet)	40,0%	35,6%	30,5%	31,3%	28,1%
Egenkapitalforrentning	3,7%	2,4%	-1,2%	-0,4%	4,1%
Antal ansatte i gennemsnit	2.017	2.023	1.941	1.954	1.715

Hoved- og nøgletallene er beregnet således:

EBITDA	Resultat før renter, skat og af- og nedskrivninger
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Omsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Omsætning}}$
Egenkapitalandel (soliditet)	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Matas Operations A/S har i 2020/21 gennemført en lodret fusion med datterselskabet Stylebox A/S. Fusionen er regnskabsmæssigt gennemført ved anvendelse af book-value-method. Sammenligningstal og hoved- og nøgletal er ikke tilpasset.

Matas Operations A/S (tidligere M Holding 3 A/S) har i 2018/19 gennemført en lodret fusion med datterselskabet Matas Operations A/S. Fusionen er regnskabsmæssigt gennemført ved anvendelse af book-value-method. Sammenligningstal og hoved- og nøgletal er ikke tilpasset.

M Holding 3 A/S har i 2017/18 gennemført en lodret fusion med de tidligere datterselskaber M Holding 4 ApS, M Holding 5 ApS, M Holding 6 ApS, Skagen Materialhandel ApS og Materialisten på Frederiksberg ApS. M Holding 3 A/S' kapitalandele i datterselskaber har tidligere været indregnet til kostpris. Der har tidligere været gennemført købsprisallokering ved erhvervelsen af dattervirksomhederne i M Holding 3 A/S, som frem til og med regnskabsåret 2012/13 aflagde koncernregnskab efter IFRS. Som led i fusionen har selskabet anvendt den tidligere købsprisallokering tilbage fra tidspunktet for koncernetableringen, som er tilsvarende den anvendte købsprisallokering i moderselskabet, Matas A/S. Amortisering af goodwill er påbegyndt fra sammenligningsåret for overgang til årsregnskabsloven i 2015/16 (det første regnskab aflagt efter årsregnskabsloven) i henhold til §8 i bekendtgørelse om overgang til regnskabsaflæggelse efter årsregnskabsloven. Som følge heraf er goodwill amortiseret fra perioden 2014/15 til 2017/18, svarende til 979,4 mio. kr. Sammenligningstal for 2016/17 er tilpasset således at disse er sammenlignelige med den samlede fortsættende aktivitet i M Holding 3 A/S.

Beretning

Virksomhedens hovedaktiviteter

Regnskabet for moderselskabet Matas Operations A/S omfatter primært transaktioner forbundet med drift af Matas butikker med aktiviteter med salg af produkter og tjenesteydelser, fortrinsvis inden for skønhed, sundhed, husholdning og personlig pleje samt at være holdingselskab for Matas Groups øvrige datterselskaber.

Selskabet har følgende opgaver med at servicere og støtte Matas kædens butikker:

- Strategisk udvikling
- Indkøb og lager
- Distribution
- Produkt- og sortimentsudvikling
- Forbrugermarkedsføring
- Butiks- og informationsteknologi
- Konzeptudvikling og arkitektbistand
- Uddannelse af personale

Matas Operations A/S er et helejet datterselskab af Matas A/S. Matas Operations A/S koncernens aktiviteter for regnskabsåret indgår i koncernregnskabet for Matas A/S (ultimative moderselskab), hvortil der henvises.

Matas Groups strategi for de kommende fem år

Matas A/S har på selskabets kapitalmarkedsdag den 18. august 2021 foretaget præsentation af en ny vækststrategi med strategiske og finansielle ambitioner for de kommende fem år. Matas Operations A/S udgør den primære del af Matas koncernen, hvorfor de strategiske tiltag ventes at vedrøre Matas Operations A/S.

Strategiens ambition er at nå en omsætning på over DKK 5 mia. for Matas gruppen. Væksten vil blive drevet af en fordobling af Matas gruppens onlineomsætning til over DKK 2 mia. i 2025/26, primært baseret på en markant udvidelse af vores produktsortiment. Arbejdet med at forny butikkerne vil fortsætte med fokus på digitale services og rådgivning. Her til kommer en satsning på at udvikle porteføljen af brands, som Matas ejer eller hvor Matas har eksklusivitet.

Matas gruppen forventer at investere DKK 1,0 til 1,3 mia. over 5-års perioden hvor en betydelig del udgør investering i et nyt logistik center ligesom der fortsat vil ske investering i digitalisering.

Som led i den nye strategi vil Matas gruppen accelerere udviklingen og opkøb af egne brands for at øge differentieringen og lønsomheden. Samtidig vil Matas gruppen igangsætte eksport af Matas' egne brands for at møde den stigende globale efterspørgsel efter brands med en nordisk, bæredygtig og ren profil.

Beretning

Matas' samlede sortiment består af ca. 50.000 varenumre i dag. De største butikker har ca. 18.000 varenumre på hylderne, mens en gennemsnitlig butik fører ca. 10.000 varenumre. På Matas' online platforme føres det fulde sortiment. Matas' sortiment forventes at vokse betydeligt inden for de kommende fem år, primært på online siden. Matas vil tage nye varekategorier ind på Sundhed mens sortimentsudvidelse på Skønhed primært bliver større udvalg i bestående kategorier. Matas har identificeret delsegmenter, hvor der er bedst muligheder for at vinde markedsandele. På sundhedsområdet bliver sortimentsudvidelsen fokuseret inden for kosttilskud, vitaminer og håndkøbsmedicin.

For en dybere gennemgang af Matas' nye strategi henvises til Matas A/S præsentation af kapitalmarkedsdag den 18. august 2021 som kan tilgås fra Matas A/S investorthjemmeside: <https://investor.matas.dk>.

Virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Udvikling i omsætning

Selskabet har i regnskabsåret 2021/22 realiseret en stigning i omsætningen på 3% i forhold til regnskabsåret 2020/21.

Resultat i forhold til forventninger

Årets omsætning udgør 3.915 mio. kr. (2020/21: 3.817 mio. kr.).

EBITDA blev DKK 610 mio. (2020/21: DKK 573 mio.).

Resultat før skat udgør 122 mio. kr. (2020/21: 102 mio. kr.), og resultatet efter skat udgør 50 mio. kr. (2020/21: 32 mio. kr.).

Resultat af primær drift er realiseret som forventet.

Egenkapital pr. 31. marts 2022 udgør 1.351 mio. kr. (31. marts 2021: 1.300 mio.kr.).

Investeringer

Der er i året investeret 43 mio. kr. i materielle aktiver samt 124 mio. kr. i softwareudvikling og lignende immaterielle aktiver.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der skønnes ikke at være indtruffet forhold af usædvanlig karakter i regnskabsåret 2021/22.

Beretning

Riskoprofil og risikostyring

Drift og finansielle risici

Konjunkturudviklingen

Matas Operations A/S er i væsentligt omfang eksponeret mod konjunkturudviklingen i Danmark, hvor stort set hele omsætningen genereres. Der opleves stadig en tilbageholdenhed hos den danske forbruger, hvilket potentielt kan påvirke koncernens salg eller produktmix. Selskabet følger på daglig basis salgsudviklingen og kan derfor hurtigt reagere på et eventuelt vigende salg ved at iværksætte salgsfremmende tiltag.

Brancheudviklingen

Markedet for produkter inden for skønhedspleje, personlig pleje og sundhed er præget af intensiv konkurrence fra såvel etablerede som nye aktører. Matas søger hele tiden at styrke sin markedsposition gennem udvikling af butiksnettet, sortiment, markedsføring, onlinehandel og loyalitetsprogrammet Club Matas med det mål at bringe selskabet tættere på kunderne.

Produkter og leverandører

Matas Operations A/S markedsfører et bredt udvalg af forskellige mærker inden for hver produktgruppe (shop in shops). De enkelte produktgrupper omfatter Beauty, Vital, Material og Medicare.

Produktansvar

Selskabets virksomhed indebærer risici som potentielt kan føre til produktansvarskrav herunder for personskade. Matas koncernen har udarbejdet en risikostyringspolitik og procedurer for at reducere risikoen for sådanne risici og har ligeledes tegnet almindelig forsikringsdækning.

Lovgivning og afgifter

Gruppen følger nøje eventuelle ændringer i love og bestemmelser, som potentielt kan ændre koncernens ageren eller åbne for nye muligheder, for at kunne tage de nødvendige forholdsregler på så tidligt et tidspunkt som muligt.

Finansielle risici

Matas Operations A/S er i nogen grad eksponeret over for finansielle risici såsom rente-, likviditets- og kreditrisici.

Selskabet er kun i begrænset omfang direkte eksponeret for ændringer i valutakurser, da selskabets salg og indkøb i al væsentlighed foretages i danske kroner eller euro

Selskabets samlede renterisiko over en 12-måneders periode ved en stigning i renten på 1 %-point udgør 10 mio. kr.

Langt størstedelen af selskabets omsætning er mod kontant betaling. Selskabet har således ikke væsentlige risici vedrørende enkeltkunder eller samarbejdspartnere.

Selskabets rentesikringsinstrument (CAP) udløb i 2021/22.

Beretning

Medarbejderforhold og vidensressourcer

Ved udgangen af 2021/22 udgør antal ansatte 2.017 mod 2.023 ved udgangen af 2020/21.

Selskabet er en del af Matas gruppen, som løbende afholder personaleudviklingssamtaler, ligesom der gennemføres medarbejdertilfredshedsmålinger i løbet af året. Koncernen har generelt stor fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejderne.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Selskabet er underlagt moderselskabet, Matas A/S' årlige drøftelser vedrørende mangfoldighed i Matas koncernens ledelsesniveauer og fastlæggelse af konkrete måltal.

Selskabets bestyrelse sammensætter sig af to generalforsamlingsvalgte mandlige bestyrelsesmedlemmer og et kvindeligt bestyrelsesmedlem. Bestyrelsen lever dermed på nuværende tidspunkt op til målene om det underrepræsenterede køn i bestyrelsen.

Koncerndirektionen som også er repræsenteret i selskabets bestyrelse er ansat i Matas A/S. Selskabets ansatte er hovedsageligt butiksansatte, herunder butikschefer. Det er bestyrelsens ambition at fastholde mangfoldigheden, så sammensætningen i ledelsen reflekterer en lige fordeling af kønnene som defineret i selskabsloven. Ledelsen i selskabet inklusiv mellemledere, som fx butikschefer, består af godt 90% kvinder.

Selskabet opfordrer derfor alle kandidater uanset køn til at søge stillinger i selskabet, og forsøger altid at have begge køn repræsenteret i rekrutteringsprocesser, såfremt at ansøgerfeltet tillader dette. Selskabet vil søge at øge andelen af mænd i selskabet i de kommende år.

Dataetisk politik

Moderselskabet Matas A/S har udarbejdet dataetisk politik og omtale indgår som en del af god selskabsledelse i Matas ESG rapport 2021/22 som er tilgængelig på følgende link:

[Matas - Dataetisk politik](#)

[Matas A/S - CSR - ESG rapport](#)

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Matas Operations A/S har ikke udarbejdet selvstændig redegørelse for samfundsansvar, idet modervirksomheden Matas A/S har udarbejdet en redegørelse for samfundsansvar for koncernen som er indeholdt i Matas A/S Årsrapport 2021/22 og i en særskilt ESG rapport for 2021/22. Årsrapport og ESG rapport er tilgængelig på følgende link:

[Matas A/S - Finansielle rapporter](#)

[Matas A/S - CSR - ESG rapport](#)

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter indenfor selskabets vareområder. Selskabet udvikler IT systemer vedrørende selskabets POS-system, kundeklub "Club Matas" og Dynamics 365.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, der har haft betydning for årets resultat eller selskabets finansielle stilling pr. 31. marts 2022.

Beretning

Forventninger til 2022/23

Det er ledelsens forventning for regnskabsåret 2022/23, med kendskab til omsætning og indtjening i den forløbne del af regnskabsåret 2022/23, at omsætning og resultat af primært drift mindst vil være på niveau med regnskabsåret 2021/22.

Forventningerne til omsætningen for resten af 2022/23 er baseret på disse grundantagelser:

- Moderat vækst i detailsalget drevet af et generelt stigende prisniveau
- Begrænset indvirkning af en eventuel recession på Health and Beauty markedet
- Minimale forstyrrelser i forsyningskæderne på Health and Beauty markedet
- Ingen væsentlige restriktioner eller nedlukning af detailhandlen i regnskabsåret
- Et fortsat underliggende kanalskifte fra fysisk detailhandel til onlinehandel
- Negativ påvirkning fra en normalisering af handelsmønstre og rejseaktivitet i 2. kalenderhalvår 2022

Forventningerne til indtjeningen er fastlagt ud fra følgende antagelser:

- Et stabilt indtjeningsniveau i de fysiske butikker og på matas.dk
- At eventuelle prisstigninger ikke vil have en betydelig negativ effekt på bruttomarginen
- At ændringerne i indirekte produktionsomkostninger, såsom energi, maksimalt vil påvirke EBITDA marginen negativt med mellem 0,2% og 0,3% point ift. 2021/22
- At vækstinitiativer, som på længere sigt skal være med til at sikre vækst, på kort sigt kan påvirke EBITDA marginen negativt med op til 0,5% point
- En begrænset effekt af lønpres grundet langsigtede overenskomstaftaler på størstedelen af medarbejderbasen

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Matas Operations A/S for 2021/22 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven - klasse C-virksomheder (stor).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten præsenteres i millioner danske kroner.

Matas Operations A/S har ifølge årsregnskabslovens § 112, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab. Matas Operations A/S indgår i Matas A/S, CVR-nr. 27 52 84 06 med hjemsted i Danmark, som er koncernens ultimative moderselskab.

Pengestrømsopgørelse er tillige undladt udarbejdet efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 86, stk. 4. Der henvises til pengestrømsopgørelsen for koncernen, Matas A/S, CVR-nr. 27 52 84 06 med hjemsted i Danmark.

Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor er ikke oplyst under henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 3. Honoraret er specificeret i koncernregnskabet for Matas A/S.

Generelt om indregning og måling

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.

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til den funktionelle valuta efter transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter eller omkostninger.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til den funktionelle valuta til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Anvendt regnskabspraksis

tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller kursen i den seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes fra handelsdagen og måles i balancen til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld, og modregning af positive og negative værdier foretages alene, når virksomheden har ret til og intention om at afregne flere finansielle instrumenter netto. Dagsværdier for afledte finansielle instrumenter opgøres på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatet sammen med ændringen i værdien af det sikrede eller den sikrede forpligtelse for så vidt angår den del, der er sikret. Den del af værdireguleringen af et afledt sikringsinstrument, som ikke indgår i et sikringsforhold, præsenteres under finansielle poster.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke klassificeres som og/eller opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Omsætning

Selskabets omsætning omfatter salg af produkter inden for Mass Beauty og High-end Beauty, vitaminer, mineraler og kosttilskud, husholdningsprodukter og produkter til personlig pleje samt håndkøbsmedicin. Salget sker gennem selskabets butiksnät samt webshops.

Omsætning indregnes, når kontrollen over den enkelte identificerbare leveringsforpligtelse overgår til kunden. For Matas er dette normalt ved udlevering af varer.

Den indregnede omsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen. Henset til Matas' aktivitet, hvor størstedelen af salget sker til forbrugere ved direkte salg, svarer dagsværdien til den aftalte salgspris, netto fratrukket rabatter samt værdi af kundens optjente point.

Den del af det samlede vederlag som er variabel, eksempelvis i form af rabatter, bonusbetalinger m.v., indregnes først i omsætningen, når det er rimeligt sikkert, at der ikke i efterfølgende perioder vil skulle ske tilbageførelse heraf, eksempelvis som følge af manglende udnyttelse af optjente point.

Vareforbrug

Vareforbruget omfatter omkostninger til årets varekøb tillagt forskydninger på handelsvarelagrene for at opnå årets nettoomsætning.

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbruget indregnes efter fradrag af leverandørrabatter og -bonus.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter primært omkostninger til husleje og administration samt øvrige omkostninger til drift og vedligeholdelse.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger, gager, pension og øvrige personaleomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab samt nedskrivninger vedrørende henholdsvis værdipapirer samt gæld og transaktioner i fremmed valuta. Desuden indgår amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen samt ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der ikke kan eller er klassificeret som sikringsaftaler.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om sambeskatning af Matas A/S koncernen.

Matas A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af dansk selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende disse underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud (fuld fordeling).

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle aktiver

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

Der foretages lineære afskrivninger over aktivernes forventede levetid, der er:

Goodwill	10-15 år
Varemærker og navnerettigheder	15 år
Andre immaterielle aktiver, herunder software	3-10 år

Afskrivningsperioderne fastlægges på basis af ledelsens erfaring for virksomhedens forretningsområde og afspejler efter ledelsens vurdering det bedste estimat for aktivernes forventede økonomiske levetid.

Afskrivningsperioderne for immaterielle aktiver vurderes i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Andre immaterielle aktiver

Andre immaterielle aktiver, som primært består af, software, betalinger ved overtagelse af lejemål og andelsbeviser, herunder immaterielle aktiver erhvervet i forbindelse med virksomhedssammenslutninger, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget for andelsbeviser opgøres under hensyntagen til aktivets scrapværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Scrapværdien fastsættes på anskaffelses-tidspunktet og revurderes årligt. Overstiger scrapværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, opfører afskrivning.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Efterfølgende omkostninger, f.eks. ved udskiftning af bestanddele af et materielt aktiv, indregnes i den regnskabsmæssige værdi af det pågældende aktiv, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele. De udskiftede bestanddele ophører med at være indregnet i balancen, og den regnskabsmæssige værdi overføres til resultatopførelsen. Alle andre omkostninger til almindelig reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopførelsen ved afholdelsen.

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig. Materielle aktiver afskrives lineært over aktivernes/komponenternes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-7 år
Indretning af lejede lokaler	2-8 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets scrapværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og scrapværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger scrapværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller scrapværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter indre værdi metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 DKK, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. Idet omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under anden gæld.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode i egenkapitalen i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelse af årsrapporten for Matas Operations A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles efter den indre værdi metode, hvorved kapitalandele i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af forholdsmæssig andel af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg af merværdier ved erhvervelsen, herunder goodwill.

Kapitalandele testes for nedskrivningsbehov, når der indikationer på værdiforringelse.

Kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Hvis koncernen har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den kapitalinteressens underbalance, indregnes denne under forpligtelser.

Ved køb af kapitalandele i kapitalinteresser anvendes overtagelsesmetoden.

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen, og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter betalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår og måles til kostpris.

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførelse direkte til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som foreslås udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne overtager Matas A/S som administrationsselskab hæftelsen for selskabets selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til Matas A/S.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes under andre langfristede aktiver med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler, 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.

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Anvendt regnskabspraksis

Forudbetalinger fra kunder

Forudbetalinger fra kunder består af forpligtelser vedrørende udstedte gavekort.

Forpligtelser indregnes på udstedelsestidspunktet og måles til amortiseret kostpris.

Finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til dagsværdi efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger over låneperioden.

Øvrige forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Resultatopgørelse

mio. kr.	Note	2021/22	2020/21
Omsætning	1	3.915,3	3.817,4
Vareforbrug		-2.152,7	-2.159,1
Bruttoresultat		1.762,6	1.658,3
Andre eksterne omkostninger		-411,1	-389,1
Personaleomkostninger	2	-741,5	-694,5
Af- og nedskrivninger	3	-466,5	-447,8
Resultat af primær drift		143,5	126,9
Andre driftsudgifter		-0,2	-1,5
Resultat før finansielle poster		143,3	125,4
Resultat af kapitalandele i datter- virksomheder	9	-0,1	8,8
Resultat af kapitalandele i kapitalin- teresse	9	-4,6	0,0
Finansielle indtægter	4	6,3	0,3
Finansielle omkostninger	5	-23,4	-32,9
Resultat før skat		121,5	101,6
Skat af årets resultat	6	-71,5	-70,0
Årets resultat		50,0	31,6

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Balance				
mio. kr.		Note		
			<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
AKTIVER				
Langfristede aktiver				
Immaterielle aktiver		7		
Goodwill			1.746,3	1.994,7
Varemærker og rettigheder			0,0	66,2
Andre immaterielle aktiver			154,3	119,3
			<u>1.900,6</u>	<u>2.180,2</u>
Materielle aktiver		8		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			79,1	97,2
Indretning af lejede lokaler			32,2	40,3
Anlæg under opførelse			6,7	0,0
			<u>118,0</u>	<u>137,5</u>
Finansielle aktiver		9		
Kapitalandele i dattervirksomheder			429,0	391,6
Kapitalandele i kapitalinteresse			6,4	11,0
Deposita			42,7	41,9
			<u>478,1</u>	<u>444,5</u>
Langfristede aktiver i alt			<u>2.496,7</u>	<u>2.762,2</u>
Kortfristede aktiver				
Varebeholdninger				
Handelsvarer			812,4	805,3
			<u>812,4</u>	<u>805,3</u>
Tilgodehavender				
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser			5,4	5,6
Andre tilgodehavender			6,1	5,2
Periodeafgrænsningsposter			30,4	36,7
			<u>41,9</u>	<u>47,5</u>
Likvide beholdninger			<u>23,1</u>	<u>33,5</u>
Kortfristede aktiver i alt			<u>877,4</u>	<u>886,3</u>
AKTIVER I ALT			<u>3.374,1</u>	<u>3.648,5</u>

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Balance

mio. kr.	Note	2021/22	2020/21
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital	10	11,7	11,7
Reserve for sikringsinstrument		0,0	-1,3
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		11,0	25,6
Reserve for udviklingsomkostninger		76,2	57,3
Overført resultat		1.252,4	1.206,7
Egenkapital i alt		<u>1.351,3</u>	<u>1.300,0</u>
Langfristede forpligtelser			
Udskudt skat	11	72,4	82,4
Kreditinstitutter	12	996,1	0,0
Langfristede forpligtelser i alt		<u>1.068,5</u>	<u>82,4</u>
Kortfristede forpligtelser			
Kreditinstitutter	12	0,0	1.127,5
Forudbetalinger fra kunder		154,4	165,1
Leverandørgæld		611,4	650,1
Gæld til tilknyttede virksomheder		51,3	64,3
Anden gæld	13	137,2	259,1
Kortfristede forpligtelser i alt		<u>954,3</u>	<u>2.266,1</u>
PASSIVER I ALT		<u>3.374,1</u>	<u>3.648,5</u>
Eventualposter m.v.	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser m.v.	15		
Nærtstående parter	16		

Egenkapitalopgørelse

mio. kr.	Note	Aktie- kapital	Reserver for sik- ringsin- strument	Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for udvik- lingsomk.	Foreslået udbytte	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. marts 2020		11,7	-2,1	0,0	47,9	0,0	1.197,3	1.254,8
Fusion af datterselskab		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	12,8	12,8
Værdiregulering af sikringsinstrument		0,0	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,0
Skat af værdiregulering		0,0	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2
Overført, jf. resultatdisponering	17	0,0	0,0	25,6	9,4	0,0	-3,4	31,6
Egenkapital 31. marts 2021		11,7	-1,3	25,6	57,3	0,0	1.206,7	1.300,0
Værdiregulering af sikringsinstrument		0,0	1,7	0,0	0,0	0,0	0,0	1,7
Skat af værdiregulering		0,0	-0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4
Overført, jf. resultatdisponering	17	0,0	0,0	-14,6	18,9	0,0	45,7	50,0
Egenkapital 31. marts 2022		11,7	0,0	11,0	76,2	0,0	1.252,4	1.351,3

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Noter

mio. kr.	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
1 Omsætning		
Detailsalg	3.894,0	3.797,8
Engrossalg m.v.	<u>21,3</u>	<u>19,6</u>
Omsætning i alt	<u><u>3.915,3</u></u>	<u><u>3.817,4</u></u>
Hele omsætningen afsættes i Danmark.		
2 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	683,2	638,8
Bidragbaserede pensionsordninger	48,9	46,8
Andre omkostninger	<u>9,4</u>	<u>8,9</u>
Personaleomkostninger i alt	<u><u>741,5</u></u>	<u><u>694,5</u></u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>2.017</u>	<u>2.023</u>
Vederlaget til direktionen omfatter afregnet management fee svarende til en andel af direktionens aflønning i moderselskabet Matas A/S, hvori direktionen er ansat. Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelsen.	<u>11,3</u>	<u>10,4</u>
3 Af- og nedskrivninger		
Immaterielle aktiver	404,0	386,9
Materielle aktiver	<u>62,5</u>	<u>60,9</u>
	<u><u>466,5</u></u>	<u><u>447,8</u></u>
4 Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	1,2	0,0
Rentegodtgørelse, Skattestyrelsen	5,1	0,0
Øvrige	<u>0,0</u>	<u>0,3</u>
	<u><u>6,3</u></u>	<u><u>0,3</u></u>

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Noter

mio. kr.		2021/22	2020/21		
5	Finansielle omkostninger				
	Renter, kreditinstitutter	17,5	26,2		
	Renter, betinget vederlag	0,6	2,3		
	Amortisering af finansieringsomkostninger	2,6	1,7		
	Amortisering af CAP	1,7	1,7		
	Øvrige	1,0	1,0		
		<u>23,4</u>	<u>32,9</u>		
6	Skat				
	Beregnet skat af årets resultat	81,5	83,6		
	Årets regulering af udskudt skat	-10,0	-13,6		
		<u>71,5</u>	<u>70,0</u>		
7	Immaterielle aktiver				
		Vare-	Andre		
		mærker	immate-		
		og ret-	rielle		
		tigheder	aktiver	I alt	
	mio. kr.	Goodwill			
	Kostpris 31. marts 2021	3.731,7	1.107,1	433,9	5.272,7
	Tilgang	0,0	0,0	124,4	124,4
	Kostpris 31. marts 2022	3.731,7	1.107,1	558,3	5.397,1
	Af- og nedskrivninger 1. april 2021	1.737,0	1.040,9	314,6	3.092,5
	Afskrivninger	248,4	66,2	89,4	404,0
	Afgang	0,0	0,0	0,0	0,0
	Af- og nedskrivninger 31. marts 2022	1.985,4	1.107,1	404,0	3.496,5
	Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2022	<u>1.746,3</u>	<u>0,0</u>	<u>154,3</u>	<u>1.900,6</u>
	Afskrives over	10-15 år	15 år	3 -10 år	

Noter

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

7 Immaterielle aktiver, fortsat

Andre immaterielle aktiver omfatter software og andelsbeviser m.v.

Software omfatter udvikling og test af Matas.dk herunder webshoppen. Omkostninger sammensætter sig i al væsentlighed af eksterne omkostninger samt en mindre andel interne omkostninger i form af direkte lønninger.

Ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Matas.dk, herunder webshoppen forventes at medføre betydelige konkurrencemæssige fordele, blandt andet via bedre kundeservice og dermed en forventet stigning i aktivitetsniveauet og resultat.

Alle immaterielle aktiver har en begrænset brugstid.

8 Materielle aktiver

mio. kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Anlæg under opførelse	I alt
Kostpris 31. marts 2021	427,9	242,9	0,0	670,8
Tilgang	28,7	7,9	6,7	43,3
Afgang	-2,5	-1,3	0,0	-3,8
Kostpris 31. marts 2022	454,1	249,5	6,7	710,3
Af- og nedskrivninger 31. marts 2021	330,7	202,6	0,0	533,3
Afskrivninger	46,5	16,0	0,0	62,5
Afgang	-2,2	-1,3	0,0	-3,5
Af- og nedskrivninger 31. marts 2022	375,0	217,3	0,0	592,3
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2022	79,1	32,2	6,7	118,0
Afskrives over	1-7 år	2-8 år	-	

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Noter

9 Finansielle aktiver

mio. kr.	Kapital- andele i datter- virksom- heder	Kapital- andele i kapitalin- teresse	Deposita	I alt
Kostpris 1. april 2021	365,9	11,0	41,9	418,8
Tilgang	52,1	0,0	0,8	52,9
Kostpris 31. marts 2022	418,0	11,0	42,7	471,7
Værdireguleringer 1. april 2021	25,6	0,0	0,0	25,6
Tilbageførelse gældsforpligtelse	-5,5	0,0	0,0	-5,5
Årets resultater	15,5	-4,6	0,0	10,9
Afskrivning på goodwill og varemærker	-24,6	0,0	0,0	-24,6
Værdireguleringer 31. marts 2022	11,0	-4,6	0,0	6,4
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2022	429,0	6,4	42,7	478,1

Oversigt over dattervirksomheder:

Navn	Hjemsted	Ejerandel 2021/22	Resultat efter skat 2021/22	Egenkapital 31/3 2022
Firtal Group ApS	Lystrup	100%	12,1	60,3
Kosmolet A/S	Farum	100%	7,7	61,2
Web Sundhed ApS 1)	Lystrup	100%	-19,8	32,3
Matas Property A/S	Allerød	100%	1,0	45,8
P/F 31. juli 1982	Thorshavn, Færøerne	100%	4,1	18,1
Matas Sverige AB (uden aktivitet)	Malmø, Sverige	100%	0,0	0,3
Regnskabsmæssig værdi af koncerngoodwill og varemærker				211,0
I alt				429,0

1) Regnskabsperiode 28/1 2021 – 31/3 2022

10 Aktiekapital

Selskabets aktiekapital udgør nominelt 11.688.101 kr. fordelt på aktier a 0,10 kr.

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Noter

mio. kr.

11 Udskudt skat

mio. kr.	2021/22	2020/21
Udskudt skat 1. april	82,4	95,1
Tilgang ved fusion	0,0	0,9
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	-10,0	-13,6
Udskudt skat 31. marts	72,4	82,4
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle aktiver	68,4	85,5
Materielle aktiver	0,6	-1,6
Øvrige	3,4	-1,5
	72,4	82,4

12 Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter er indregnet således i balancen:		
Langfristede forpligtelser	996,1	0,0
Kortfristede forpligtelser	0,0	1.127,5
	996,1	1.127,5
Nominel værdi	1.000,0	1.129,2
Forfalder senere end 5 år efter balancedagen, nominel værdi	0,0	0,0
Dagsværdi	1.000,0	1.129,2

Dagsværdien af de finansielle gældsforpligtelser er opgjort som nutidsværdien af forventede fremtidige afdrags- og rentebetalinger. Som diskonteringsrente er anvendt Matas Groups aktuelle lånerente for tilsvarende løbetider.

Selskabet har i august 2021 indgået en ny finansieringsaftale til afløsning af den tidligere aftale.

Gæld til kreditinstitutter er variabel forrentet og er prissat med initial marginal på 55 - 110 basispunkter over CIBOR (dog minimum 0% for hovedparten af gælden) og inkluderer en marginalregulering afhængig af gearingsniveauet. Pr. 31. marts 2022 udgør den effektive rente på nettogælden 0,4-1,1% p.a. (pr. 31. marts 2021: 0,2-1,4% p.a.) Til Matas Groups lånefacilitet er knyttet særlige vilkår og betingelser (covenants), som Matas Group har opfyldt siden låneoptagelsen.

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Noter

mio. kr.

12 Gæld til kreditinstitutter, fortsat

Det hidtidige rentesikringsinstrument i form af en CAP er ikke fornyet ved udløb 31. marts 2022. Der er ikke indgået nyt rentesikringsinstrument i forbindelse med det nye lån.

Til gruppens lånefacilitet er knyttet særlige vilkår og betingelser (covenants), som gruppen har opfyldt siden låneoptagelsen.

2021/22 2020/21

13 Anden gæld, kortfristede forpligtelser

Momsgæld	30,6	36,7
Feriepengeforpligtelse og lønrelaterede poster	105,9	187,7
Gældsforpligtelse dattervirksomhed	0,0	5,5
Betinget vederlag	0,0	19,4
Øvrige gældsposter	0,7	9,8
	<u>137,2</u>	<u>259,1</u>

14 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet leaser lagerlokaler og butikslokaler på operationelle leasingvilkår. Den uopsigelige leasingperiode for butikslokaler er typisk mellem 3 og 12 måneder med mulighed for forlængelse efter periodens udløb. Hovedparten af leasingkontrakterne indeholder ikke betingede lejeydelser. For enkelte leasingkontrakter er ydelsen variabel afhængig af omsætningen.

Uopsigelige operationelle leasingydelser er som følger:

mio. kr.	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
0-1 år	104,9	101,0
1-5 år	36,9	43,5
> 5 år	0,0	1,0
	<u>141,8</u>	<u>145,5</u>

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Noter

14 Eventualposter m.v., fortsat

Eventualforpligtelser

Selskabet har i forbindelse med regnskabsafleggelsen i dattervirksomheden Web Sundhed ApS afgivet støtteerklæring. I støtteerklæringen bekræfter virksomheden at ville støtte dattervirksomheden med den nødvendige likviditet til at gennemføre de planlagte aktiviteter indtil august 2023.

Matas er part i en række mindre tvister, som ikke forventes at påvirke Matas' finansielle stilling eller fremtidige indtjening i væsentlig grad.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser m.v.

Sikkerhedsstillelser

Selskabet indgår i sambeskatning med administrationselskabet Matas A/S. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter udgør 0 kr. pr. 31. marts 2022. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet hæfter sammen med koncernens øvrige danske selskaber (eksl. selskaber uden aktivitet) solidarisk for momsgæld på 31 mio. kr. i fællesregistrering af moms.

Årsregnskab 1. april 2021 – 31. marts 2022

Noter

16 Nærtstående parter

Matas Operations A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Matas Operations A/S er 100 % ejet af Matas A/S, Rørmosevej 1, 3450 Allerød. Matas Operations A/S indgår i koncernregnskabet for Matas A/S, det ultimative moderselskab. Koncernregnskabet kan rekvireres på selskabets adresse.

Selskabets er sambeskattet med Matas A/S. Selskabets sambeskatningsbidrag til Matas A/S udgør 81,5 mio. kr. (2020/21: 84,6 mio. kr.).

Bestyrelse og direktion

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabets bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori før nævnte personkreds har væsentlige interesser.

Vederlag til direktionen udgør for 2021/22 i alt 11,3 mio. kr. (2020/21: 10,4 mio. kr.). Vederlaget omfatter afregnet management fee svarende til en andel af direktionens aflønning i moderselskabet Matas A/S, hvori direktionen er ansat. Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelsen.

Transaktioner med nærtstående parter

mio.kr.	2021/22	2020/21
Varesalg	11,1	11,3
Varekøb	79,4	79,2
Fees vedrørende forsikring	0,3	0,0
Management fees	0,4	0,4
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1,2	0,0
Gæld, kortfristede	51,3	64,3

17 Resultatdisponering

mio.kr.

Forslag til resultatdisponering:

Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0,0	0,0
Regulering af nettoopskrivning efter indre værdi metode	-14,6	25,6
Regulering af reserve for udviklingsomkostninger	18,9	9,4
Overført til egenkapitalreserver	45,7	-3,4
	<u>50,0</u>	<u>31,6</u>