
Plantas Group A/S

Grydhøjparken 12, 8381 Tilst

Årsrapport for
1. juli 2022 - 30. juni 2023

CVR-nr. 27 96 78 09

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 7/11 2023

Claus Berner Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance 30. juni	9
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	14
Noter til årsregnskabet	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Plantas Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 7. november 2023

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 Group A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Plantas Group A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("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 koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernens og 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 koncernens og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus C, den 7. november 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Johansson
statsautoriseret revisor
mne40760

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	1.201.916	1.031.460	938.189	861.218	794.657
Bruttofortjeneste	150.704	121.709	121.412	111.371	102.001
EBITDA	23.293	25.230	28.459	30.083	20.157
Resultat før finansielle poster	10.722	16.659	19.192	18.771	9.483
Resultat af finansielle poster	-4.279	-5.151	-2.410	-2.119	-2.480
Årets resultat	3.876	8.926	12.855	12.750	5.029
Balance					
Balancesum	182.586	159.499	213.621	200.824	173.797
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.877	2.449	5.406	9.791	15.003
Egenkapital	33.935	37.946	39.360	39.556	31.963
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	33.882	-56.599	67.380	28.140	51.484
- investeringsaktivitet	-52.452	54.770	-6.038	-8.953	-14.580
- finansieringsaktivitet	5.230	-11.904	-29.510	-10.185	-10.916
Årets forskydning i likvider	-13.340	-13.733	31.832	9.002	-4.012
Antal medarbejdere	234	184	155	152	154
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	5,9%	10,4%	9,0%	9,3%	5,5%
Soliditetsgrad	18,6%	23,8%	18,4%	19,7%	18,4%

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er direkte eller indirekte at eje kapitalbesiddelser i andre virksomheder samt hermed beslægtet virksomhed.

Selskabets dattervirksomheder har overordnet aktiviteter indenfor handel med blomster og planter på de europæiske markeder.

Udvikling i året

Strategien om at skabe vækst og værdi sammen med toneangivende europæiske samarbejdspartnere samt opkøbet af Euroflora, Denmark A/S har gjort at omsætningen igen er steget.

Indtjeningen er faldet som følge af ændrede forbrugermønstre og inflation, som har medført stigende omkostninger.

Samlet set har ovenstående bidraget til årets overskud på MDKK 3,9.

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet har realiseret et højere aktivitetsniveau i forhold til forrige år, men har ikke indfriet forventningen om et bedre resultat.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Den største driftsmæssige risiko relateret sig til vejret, som har stor påvirkning på virksomhedens afsætningsmuligheder.

Renterisici

En væsentlig del af koncernens leasingaftaler og lån er indgået med variabel rente.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes en omsætning i størrelsesordenen MDKK 1.200 – 1.300 og et resultat før skat i størrelsesordenen MDKK 16 – 18.

Forskning og udvikling

Selskabets ledelse har besluttet at øge investeringerne i IT i det kommende regnskabsår, bl.a. ved at intensivere arbejdet med automatisering og digitalisering og fortsætte udviklingen af et nyt ERP-projekt for hele koncernen.

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.

Redegørelse for samfundsansvar, jf. Årsregnskabsloven §99a

Den lovpligtige redegørelse er tilgængelig på selskabets hjemmeside jf. <https://www.plantasgroup.com/wp-content/uploads/2023/09/Plantas-Group-CSR-Politik-2023-09-12.pdf>

Ledelsesberetning

CSR-strategien suppleres med beskrivelse af følgende:

Forretningsmodel

Plantas Group er en dansk-baseret handelsvirksomhed med aktiviteter i hele Danmark og på en række eksportområder. Virksomheden køber planter og blomster, primært i Danmark og Holland, som afsættes til supermarkeder, blomsterhandlere, convenience-butikker og andre handelsvirksomheder.

Virksomhedens kompetencer er primært produktviden, indkøb, logistik og kvalitetskontrol.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning, jf. Årsregnskabsloven §99b

Den lovpligtige redegørelse er tilgængelig på selskabets hjemmeside jf. <https://www.plantasgroup.com/wp-content/uploads/2023/09/PlantasGroup-Ledelse-repraesentation-99b-2023.pdf>

Redegørelse for dataetik, jf. Årsregnskabsloven §99d

Den lovpligtige redegørelse er tilgængelig på selskabets hjemmeside jf. <https://www.plantasgroup.com/wp-content/uploads/2023/09/Plantas-Group-CSR-Politik-2023-09-12.pdf>

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2022/23 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 2022 - 30. juni 2023

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	1.201.916	1.031.460	0	0
Andre driftsindtægter		3.151	2.800	19.154	323
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-996.393	-871.646	0	0
Andre eksterne omkostninger		-57.970	-40.905	-6.373	-1.505
Bruttofortjeneste		150.704	121.709	12.781	-1.182
Personaleomkostninger	2	-127.411	-96.480	-14.830	-1.327
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-9.690	-8.570	0	0
Nedskrivning af omsætningsaktiver	3	-2.767	0	0	0
Andre driftsomkostninger		-114	0	0	0
Resultat før finansielle poster		10.722	16.659	-2.049	-2.509
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	6.945	14.715
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-802	-3.083	-802	-3.083
Finansielle indtægter		1.359	1.484	0	771
Finansielle omkostninger	4	-4.836	-3.552	-1.325	-2.072
Resultat før skat		6.443	11.508	2.769	7.822
Skat af årets resultat	5	-2.567	-2.582	742	804
Årets resultat	6	3.876	8.926	3.511	8.626

Balance 30. juni 2023

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23 TDKK	2021/22 TDKK	2022/23 TDKK	2021/22 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		885	1.437	0	0
Erhvervede licenser		497	608	0	0
Erhvervede lignende rettigheder		226	474	0	0
Goodwill		38.610	4.977	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		436	0	436	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	40.654	7.496	436	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18.900	14.701	0	0
Indretning af lejede lokaler		458	452	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	19.358	15.153	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	70.241	71.385
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	726	1.528	726	1.528
Deposita	11	2.013	47	0	0
Andre tilgodehavender	11	1.058	1.830	0	0
Finansielle anlægsaktiver		3.797	3.405	70.967	72.913
Anlægsaktiver		63.809	26.054	71.403	72.913
Færdigvarer og handelsvarer		19.176	7.230	0	0
Varebeholdninger		19.176	7.230	0	0

Balance 30. juni 2023

Aktiver

Note	Koncern		Moderselskab	
	2022/23 TDKK	2021/22 TDKK	2022/23 TDKK	2021/22 TDKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	71.327	75.015	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.815	1.464	1.947	1.548
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.526	9.282	0	0
Andre tilgodehavender	4.671	10.798	0	291
Udskudt skatteaktiv	13	0	0	3
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder	0	0	838	805
Periodeafgrænsningsposter	12	478	749	0
Tilgodehavender	83.763	97.037	3.534	2.647
Likvide beholdninger	15.838	29.178	61	984
Omsætningsaktiver	118.777	133.445	3.595	3.631
Aktiver	182.586	159.499	74.998	76.544

Balance 30. juni 2023

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital		5.000	5.000	5.000	5.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	13.428	20.774
Reserve for udviklingsomkostninger		0	0	340	0
Overført resultat		28.263	24.640	7.495	3.866
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	7.700	7.000	7.700
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		33.263	37.340	33.263	37.340
Minoritetsinteresser		672	606	0	0
Egenkapital		33.935	37.946	33.263	37.340
Hensættelse til udskudt skat	13	608	435	93	0
Hensatte forpligtelser		608	435	93	0
Leasingforpligtelser		5.256	6.046	0	0
Anden gæld		10.088	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	15.344	6.046	0	0
Kreditinstitutter		18.422	0	10.174	0
Leasingforpligtelser	14	2.973	2.615	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		78.048	74.268	104	29
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	133	29.731	36.373
Gæld til associerede virksomheder		0	65	0	0
Selskabsskat		254	6	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.140	3.090	0	0
Anden gæld	14	31.706	34.895	1.633	2.802
Periodeafgrænsningsposter	14 15	156	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		132.699	115.072	41.642	39.204
Gældsforpligtelser		148.043	121.118	41.642	39.204
Passiver		182.586	159.499	74.998	76.544

Balance 30. juni 2023

Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18
Nærtstående parter	19
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	20
Begivenheder efter balancedagen	21
Anvendt regnskabspraksis	22

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Egenkapital ekskl. minoritets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. juli	5.000	24.640	7.700	37.340	607	37.947
Valutakursregulering	0	112	0	112	0	112
Betalt ordinært udbytte	0	0	-7.700	-7.700	-300	-8.000
Årets resultat	0	3.511	0	3.511	365	3.876
Egenkapital 30. juni	5.000	28.263	0	33.263	672	33.935

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. juli	5.000	20.774	0	3.866	7.700	37.340
Valutakursregulering	0	112	0	0	0	112
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-7.700	-7.700
Årets udviklingsomkostninger	0	0	340	-340	0	0
Årets resultat	0	-7.458	0	3.969	7.000	3.511
Egenkapital 30. juni	5.000	13.428	340	7.495	7.000	33.263

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2022 - 30. juni 2023

	Koncern		
	Note	2022/23	2021/22
		TDKK	TDKK
Årets resultat		3.876	8.926
Regulering	16	14.311	10.574
Ændring i driftskapital	17	24.721	-70.960
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		42.908	-51.460
Renteindbetalinger og lignende		1.357	1.484
Renteudbetalinger og lignende		-4.836	-3.554
Pengestrømme fra ordinær drift		39.429	-53.530
Betalt selskabsskat		-5.547	-3.069
Pengestrømme fra driftsaktivitet		33.882	-56.599
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.660	-521
Køb af materielle anlægsaktiver		-10.877	-2.458
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-2.902	-265
Salg af immaterielle anlægsaktiver		324	0
Salg af materielle anlægsaktiver		4.682	1.279
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		2.152	1.245
Køb af virksomhed		-44.171	0
Salg af virksomhed		0	55.490
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-52.452	54.770
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.973	-1.715
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-5.428	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		14.400	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		2.540	0
Optagelse af gæld til associerede virksomheder		4.691	0
Egenkapitalposter i øvrigt		0	11
Betalt udbytte		-8.000	-10.200
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		5.230	-11.904
Ændring i likvider		-13.340	-13.733
Likvider 1. juli		29.178	42.911
Likvider 30. juni		15.838	29.178
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		15.838	29.178

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Likvider 30. juni	<u>15.838</u>	<u>29.178</u>
-------------------	---------------	---------------

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab		
2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	
1. Nettoomsætning				
Geografiske markeder				
Nettoomsætning, indland	603.060	646.329	0	0
Eksportomsætning EU	552.268	286.428	0	0
Eksportomsætning ikke EU	46.588	98.703	0	0
1.201.916	1.031.460	0	0	

Koncern		Moderselskab	
2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	113.779	83.703	13.780	1.326
Pensioner	10.665	8.144	1.605	0
Andre omkostninger til social sikring	1.960	1.622	123	0
Andre personaleomkostninger	1.007	3.011	-678	1
127.411	96.480	14.830	1.327	

Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:

Direktion	3.256	3.288	3.256	200
Bestyrelse	375	1.375	375	1.125
3.631	4.663	3.631	1.325	

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	234	184	24	0
---	------------	------------	-----------	----------

Lønninger og vederlag til selskabets direktion og bestyrelse er omkostningsført i Plantas A/S. Beløbet, der kan henføres til Plantas Group A/S udgør TDKK 326 til direktionen og TDKK 38 til bestyrelsen.

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK
3. Nedskrivning af omsætningsaktiver		
Nedskrivning omsætningsaktiver	2.767	0
	<u>2.767</u>	<u>0</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
4. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	135	0	991	1.435
Andre finansielle omkostninger	4.701	3.552	334	637
	<u>4.836</u>	<u>3.552</u>	<u>1.325</u>	<u>2.072</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
5. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.644	2.914	-838	-804
Årets udskudte skat	-70	-332	96	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	4	0	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	-11	0	0	0
	<u>2.567</u>	<u>2.582</u>	<u>-742</u>	<u>-804</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	7.700	7.000	7.700
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-7.458	400
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	365	300	0	0
Overført resultat	3.511	926	3.969	526
	3.876	8.926	3.511	8.626

6. Resultatdisponering

7. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede licenser	Erhvervede lignende rettigheder	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. juli	9.529	1.764	941	40.756	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	0	0	90	885
Tilgang i årets løb	0	238	0	36.585	436
Afgang i årets løb	0	-324	0	0	0
Kostpris 30. juni	9.529	1.678	941	77.431	1.321
Ned- og afskrivninger 1. juli	8.092	1.157	468	35.779	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	885
Årets afskrivninger	552	348	247	3.042	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	-324	0	0	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	8.644	1.181	715	38.821	885
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	885	497	226	38.610	436
Afskrives over	10 år	7 år	4-5 år	5-10 år	

Noter til årsregnskabet

Moderselskab

	Udviklings- projekter under ud- førelse
	TDKK
Kostpris 1. juli	0
Tilgang i årets løb	436
Kostpris 30. juni	436
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	436

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.

Udviklingsprojekter under udførelse vedrører udvikling og implementering af koncernens interne IT-plattform. Den interne IT-plattform skal anvendes af hele Plantas Group koncernen.

8. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. juli	30.860	1.829
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	454	158
Tilgang i årets løb	10.607	270
Afgang i årets løb	-3.947	-735
Kostpris 30. juni	37.974	1.522
Ned- og afskrivninger 1. juli	16.158	1.377
Valutakursregulering	3	0
Årets afskrivninger	5.198	304
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.285	-617
Ned- og afskrivninger 30. juni	19.074	1.064
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	18.900	458
Afskrives over	3-10 år	5 år
Heraf finansielle leasingaktiver	8.228	0

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK
9. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	41.171	38.758
Tilgang i årets løb	0	2.974
Afgang i årets løb	0	-560
Kostpris 30. juni	41.171	41.172
Værdireguleringer 1. juli	30.213	31.973
Årets afgang	0	-2.036
Valutakursregulering	112	-139
Årets resultat	7.224	14.994
Modtagne udbytter	-8.200	-14.300
Afskrivning på goodwill	-279	-279
Værdireguleringer 30. juni	29.070	30.213
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	70.241	71.385
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	38.458	38.458
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi 30. juni	838	1.118

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Plantas A/S	Aarhus	100%
- Euroflora, Denmark A/S	Odense	100%
Proflora A/S	Aarhus	100%
Flora Service Danmark A/S	Aarhus	80%
Plantas Germany G.m.b.H	Straelen	100%
Plantas Poland Sp.zoo	Rychnów-Kolonia	100%
		%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
10. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. juli	2.767	3.018	2.767	3.018
Afgang i årets løb	0	-251	0	-251
Kostpris 30. juni	2.767	2.767	2.767	2.767
Værdireguleringer primo 1. juli	-1.239	2.840	-1.239	2.840
Årets afgang	0	-995	0	-995
Årets resultat	-802	-4.255	-802	-4.255
Afskrivning på goodwill	0	1.171	0	1.171
Værdireguleringer 30. juni	-2.041	-1.239	-2.041	-1.239
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	726	1.528	726	1.528
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af associerede virksomheder til indre værdi	2.342	2.342	2.342	2.342

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Flora Nordic B.V.	Holland	50%
Plantas Italia A/S	Aarhus	40%
PC Trading SrL	Italien	40%

Noter til årsregnskabet

11. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Deposita	Andre tilgodehavender
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. juli	47	1.830
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	443	0
Tilgang i årets løb	1.840	1.063
Afgang i årets løb	-317	-1.835
Kostpris 30. juni	<u>2.013</u>	<u>1.058</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>2.013</u>	<u>1.058</u>

12. Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern		Moderselskab	
2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

13. Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. juli	435	7.967	-3	-2.750
Årets indregnede beløb i resultatopførelsen	173	-332	96	0
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	0	-7.200	0	2.747
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	<u>608</u>	<u>435</u>	<u>93</u>	<u>-3</u>

Noter til årsregnskabet

14. 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:

	Koncern		Morderselskab	
	2022/23 TDKK	2021/22 TDKK	2022/23 TDKK	2021/22 TDKK
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	181	267	0	0
Mellem 1 og 5 år	5.075	5.779	0	0
Langfristet del	5.256	6.046	0	0
Inden for 1 år	2.973	2.615	0	0
	8.229	8.661	0	0
Anden gæld				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	10.088	0	0	0
Langfristet del	10.088	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld	31.706	34.895	1.633	2.802
	41.794	34.895	1.633	2.802

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

16. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK
Finansielle indtægter	-1.359	-1.484
Finansielle omkostninger	4.836	3.552
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	7.353	5.770
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	802	3.083
Skat af årets resultat	2.567	2.582
Valutakursregulering	112	0
Andre reguleringer	0	-2.929
	14.311	10.574

17. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK
Ændring i varebeholdninger	1.753	889
Ændring i tilgodehavender	29.553	-30.263
Ændring i leverandører mv.	-6.585	-9.686
Andre reguleringer	0	-31.900
	24.721	-70.960

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

18. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Virksomhedspant på i alt TDKK 36.200, der giver pant i simple fordringer/varedebitorer, drivmidler, lagerbeholdning samt øvrige materielle og immaterielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	91.648	84.360	0	0
80 % af kapitalen i Flora Service Danmark A/S	0	0	2.684	2.426
100 % af kapitalen i Plantas A/S	0	0	48.843	47.652
100 % af kapitalen i Proflora A/S	0	0	12.373	16.318
100 % af kapitalen i Euroflora, Denmark A/S	0	0	12.018	0

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for SEB Bank:

Simple fordringer	1.268	3.180	0	0
-------------------	-------	-------	---	---

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	2.822	2.683	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.881	2.482	0	0
	5.703	5.165	0	0

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3-24 mdr. (3-36 mdr.)	15.812	8.721	2.313	1.998
---	--------	-------	-------	-------

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 66-132 mdr. (132-144 mdr.)	71.408	59.278	59.544	59.278
--	--------	--------	--------	--------

Kautions- og garantiforpligtelser

Euroflora, Denmark A/S har gennem pengeinstitut stillet garanti overfor leverandær på TEUR 25.

Noter til årsregnskabet

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 kildeskat i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der er stillet pantsætningsforbud vedrørende simple fordringer hidrørende fra salg af varer overfor SEB.

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for Plantas A/S, Euroflora, Denmark A/S, Proflora A/S og Flora Service Danmark A/S' mellemværende med Sydbank

19. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	Grundlag
Bestemmende indflydelse	
Plantas Group Holding A/S Grydhøjparken 12 8381 Tilst	Ejerandel 100% Stemmeandel 100%
Michael Honoré Holding ApS Grydhøjparken 12 8381 Tilst	Ejerandel 55% Stemmeandel 55%
Michael Honoré Solmarksvej 45 8240 Risskov	Ejerandel 5,5% Stemmeandel 55%

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
Michael Honoré Holding ApS	Aarhus

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23 TDKK	2021/22 TDKK	2022/23 TDKK	2021/22 TDKK
20. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
PricewaterhouseCoopers				
Revisionshonorar	515	345	33	45
Skatterådgivning	183	19	183	0
Andre ydelser	64	0	64	0
	762	364	280	45
Dantax				
Skatterådgivning	69	0	0	0
	69	0	0	0
Kancelaria Magnet Sp. z o.o.				
Revisionshonorar	19	0	0	0
	19	0	0	0

21. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

22. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Plantas Group A/S for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i TDKK.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Plantas Group A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen 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 koncernens øvrige anlægsaktiver.

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelse

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 koncernen.

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 koncernens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Noter til årsregnskabet

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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.

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Den skønnede brugstid udgør 5-10 år.

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

Udviklingsprojekter

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. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger 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.

Øvrige immaterielle anlægsaktiver

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.

Materielle anlægsaktiver

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:

Bygninger og grunde	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende i procent af kostprisen:	
Bygninger og grunde	52 %

Noter til årsregnskabet

For øvrige anlægsaktiver er restværdien vurderet til nul.

Restværdien af materielle anlægsaktiver revurderes årligt.

Koncernens ejendomme er opskrevet til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort på baggrund af normalindtjeningsmodellen. Der er i forbindelse hermed bl.a. gjort forudsætninger om gennemsnitlig leje pr. kvadratmeter samt afkastkrav. Det er endvidere forudsat, at de væsentligste omkostninger tilknyttet lejemålene afholdes af lejer. Forudsætningerne om gennemsnitlig leje pr. kvadratmeter samt afkastkrav er baseret på anerkendte statistikker, der bl.a. tager højde for ejendommens beliggenhed, stand, type og bonitet.

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om centrale forudsætninger.

For ejendomme der er anskaffet inden for de seneste 2 år anses anskaffelsessummen for at være lig med dagsværdien.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender.

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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.

Noter til årsregnskabet

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

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 efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser 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 rentekomkostning 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.

Noter til årsregnskabet

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo