
Proflora A/S

Grydhøjparken 12, 8381 Tilst

Årsrapport for
1. juli 2022 - 30. juni 2023

CVR-nr. 31 36 97 97

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
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance 30. juni	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tilst, den 7. november 2023

Direktion

Lars Bay-Smidt
Adm. direktør

Morten Honoré
direktør

Bestyrelse

Michael Honore
Formand

Klaus Skovsen

Claus Berner Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Proflora A/S

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Proflora A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus C, den 7. november 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Johansson
statsautoriseret revisor
mne40760

Selskabsoplysninger

Selskabet	Proflora A/S Grydhøjparken 12 8381 Tilst CVR-nr: 31 36 97 97 Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023 Hjemstedskommune: Aarhus
Bestyrelse	Michael Honore, formand Klaus Skovsen Claus Berner Nielsen
Direktion	Lars Bay-Smidt Morten Honoré
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

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

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	1.559	5.453	10.411	8.125	2.247
Resultat før finansielle poster	1.559	5.453	10.411	8.125	2.247
Resultat af finansielle poster	-177	283	-333	-352	-112
Årets resultat	1.055	4.455	7.840	6.037	1.620
Balance					
Balancesum	32.392	37.701	53.321	55.775	20.867
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-2.360	-461	0	0	-5.253
Egenkapital	12.373	16.319	17.864	12.224	6.260
Antal medarbejdere	53	55	52	49	36
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	4,8%	14,5%	19,5%	14,6%	10,8%
Soliditetsgrad	38,2%	43,3%	33,5%	21,9%	30,0%
Egenkapitalforrentning	7,4%	26,1%	52,1%	65,3%	17,9%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet omfatter handel med blomster og planter på det danske marked.

Udvikling i året

Årets realiserede omsætning var lavere end forventet, idet kundernes efterspørgsel var mere begrænset ift. tidligere som følge af inflation og ændrede handelsmønstre.

De faste omkostninger er samtidig steget som følge af inflation, hvilket har medført et dårligere resultat.

Samlet set har ovenstående bidraget til årets overskud på TDKK 1.381 før skat.

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet har ikke opnået indtjeningen i forhold til udmeldingen i 2021/22 med forventning om et resultat på samme niveau i 2022/23. Dette kan forklares med en lavere omsætning end forventet, idet kundernes efterspørgsel var mere begrænset ift. tidligere som følge af inflation og ændrede handelsmønstre. De faste omkostninger er samtidig steget som følge af inflation, hvilket har medført et dårligere resultat.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

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

Forventet udvikling

Der forventes et øget aktivitetsniveau i det kommende regnskabsår og et resultat før skat i størrelsesordenen MDKK 3-4.

Forskning og udvikling

Der henvises til afsnittet for moderselskabet Plantas Group A/S

Eksternt miljø

Der henvises til CSR-strategien for moderselskabet Plantas Group A/S.

Videnressourcer

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

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter 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	2022/23	2021/22
		TDKK	TDKK
Bruttofortjeneste		30.926	38.823
Personaleomkostninger	1	-26.394	-30.471
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-2.973	-2.899
Resultat før finansielle poster		1.559	5.453
Finansielle indtægter		3	0
Finansielle omkostninger		-180	283
Resultat før skat		1.382	5.736
Skat af årets resultat	2	-327	-1.281
Årets resultat	3	1.055	4.455

Balance 30. juni 2023

Aktiver

	Note	2022/23 TDKK	2021/22 TDKK
Goodwill		2.900	3.625
Immaterielle anlægsaktiver	4	2.900	3.625
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.306	5.345
Indretning af lejede lokaler		433	452
Materielle anlægsaktiver	5	5.739	5.797
Andre tilgodehavender	6	733	170
Finansielle anlægsaktiver		733	170
Anlægsaktiver		9.372	9.592
Færdigvarer og handelsvarer		3.200	3.042
Varebeholdninger		3.200	3.042
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.927	4.313
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.659	7.557
Periodeafgrænsningsposter	7	97	64
Tilgodehavender		18.683	11.934
Likvide beholdninger		1.137	13.133
Omsætningsaktiver		23.020	28.109
Aktiver		32.392	37.701

Balance 30. juni 2023

Passiver

	Note	2022/23 TDKK	2021/22 TDKK
Selskabskapital		500	500
Overført resultat		6.873	10.819
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000	5.000
Egenkapital		12.373	16.319
Hensættelse til udskudt skat	8	239	114
Hensatte forpligtelser		239	114
Leasingforpligtelser		3.090	3.391
Langfristede gældsforpligtelser	9	3.090	3.391
Leasingforpligtelser	9	1.797	1.537
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.841	3.877
Gæld til tilknyttede virksomheder		192	206
Gæld til associerede virksomheder		74	65
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		202	1.323
Anden gæld		9.584	10.869
Kortfristede gældsforpligtelser		16.690	17.877
Gældsforpligtelser		19.780	21.268
Passiver		32.392	37.701
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Begivenheder efter balancedagen	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. juli	500	10.818	5.000	16.318
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.000	-5.000
Årets resultat	0	-3.945	5.000	1.055
Egenkapital 30. juni	500	6.873	5.000	12.373

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	23.448	27.136
Pensioner	1.940	2.392
Andre omkostninger til social sikring	685	701
Andre personaleomkostninger	321	242
	<u>26.394</u>	<u>30.471</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion		819
Bestyrelse		100
		<u>919</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>53</u>	<u>55</u>

Lønninger og vederlag til selskabets direktion og bestyrelse er i 2022/23 omkostningsført via management fee under andre eksterne omkostninger. Beløbet, der kan henføres til Proflora A/S udgør TDKK 651 til direktionen og TDKK 75 til bestyrelsen.

	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK
2. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	202	1.323
Årets udskudte skat	125	-42
	<u>327</u>	<u>1.281</u>

	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK
3. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000	5.000
Overført resultat	-3.945	-545
	<u>1.055</u>	<u>4.455</u>

Noter til årsregnskabet

4. Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill TDKK
Kostpris 1. juli	6.646
Kostpris 30. juni	6.646
Ned- og afskrivninger 1. juli	3.021
Årets afskrivninger	725
Ned- og afskrivninger 30. juni	3.746
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.900

5. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af lejede lokaler TDKK
Kostpris 1. juli	10.810	1.829
Tilgang i årets løb	2.117	243
Afgang i årets løb	-1.334	0
Kostpris 30. juni	11.593	2.072
Ned- og afskrivninger 1. juli	5.465	1.377
Årets afskrivninger	1.986	262
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.164	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	6.287	1.639
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	5.306	433
Heraf finansielle leasingaktiver	4.887	0

Noter til årsregnskabet

6. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehavender
	TDKK
Kostpris 1. juli	170
Tilgang i årets løb	563
Kostpris 30. juni	733
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	733

7. Periodeafgrænsningsposter

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

	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK
8. Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	114	156
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	125	-42
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	239	114

9. Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	267
Mellem 1 og 5 år	3.090	3.124
Langfristet del	3.090	3.391
Inden for 1 år	1.797	1.537
	4.887	4.928

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	TDKK	TDKK
10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Sydbank::		
Virksomhedspant på i alt TDKK 4.000, der giver pant i immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lagerbeholdninger og simple fordringer til en samlet regnskabsmæssig værdi af	11.878	11.396
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	461	396
Mellem 1 og 5 år	605	577
	<u>1.066</u>	<u>973</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode op til 66 mdr. (2021/22: 26 mdr.)	9.128	1.728

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske 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 danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
Plantas Group A/S Grydhøjparken 12 8381 Tilst	Ejerandel 100% Stemmeandel 100%
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:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Plantas Group A/S	Tilst
Michael Honoré Holding ApS	Tilst

12. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Proflora A/S for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i TDKK.

Virksomheden har ændret klassifikation for indregning af avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver har tidligere været indregnet under af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, men er i 2022/23 flyttet til andre driftsindtægter/-omkostninger. Ændringen har ikke medført nogen ændring i årets resultat.

Pengestrømsopgørelse

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

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

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

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

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.

Noter til årsregnskabet

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.

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 selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

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 egenkapitalstransaktioner.

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

Noter til årsregnskabet

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

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller tilgeninvindingsværdien, såfremt denne er lavere. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid, der er vurderet til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Indretning af lejede lokaler 5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

Periodeafgrænsningsposter

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

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

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital