

---

# ***Proflora A/S***

Grydhøjparken 12, 8381 Tilst

## **Årsrapport for 2020/21**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 31 36 97 97

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 21/9 2021

Morten Honoré  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Balance 30. juni 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 21. september 2021

## 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 Proflora A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Proflora A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskab").

## 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Aarhus, den 21. september 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Michael Nielsson

statsautoriseret revisor

mne15151

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Proflora A/S  
Grydhøjparken 12  
8381 Tilst

CVR-nr.: 31 36 97 97  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Aarhus

## Bestyrelse

Michael Honoré, formand  
Klaus Skovsen  
Claus Berner Nielsen

## Direktion

Lars Bay-Smidt  
Morten Honoré

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Nobelparken  
Jens Chr. Skous Vej 1  
8000 Aarhus C

## Hoved- og nøgletal

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

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Resultat af ordinær primær drift	10.411	8.125	2.247	6.454	4.474
Resultat før finansielle poster	10.411	8.125	2.247	6.454	4.474
Resultat af finansielle poster	-333	-352	-112	-132	-107
Årets resultat	7.840	6.037	1.620	4.899	4.367
<b>Balance</b>					
Balancesum	53.321	55.775	20.867	36.632	27.967
Egenkapital	17.864	12.224	6.260	11.870	6.971
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	-5.253	0	0
Antal medarbejdere	52	49	36	48	39
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	19,5%	14,6%	10,8%	17,6%	16,0%
Soliditetsgrad	33,5%	21,9%	30,0%	32,4%	24,9%
Forrentning af egenkapital	52,1%	65,3%	17,9%	52,0%	125,3%



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

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

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret haft en højere omsætning sammenlignet med sidste år og et dertilhørende bedre resultat.

Samlet set har ovenstående bidraget til årets overskud på DKK 10.077.804 før skat. Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

## Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet har opnået indtjeningen i forhold til de budgetter som blev udarbejdet ved regnskabsårets begyndelse.

## Renterisici

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

## Forventet udvikling

Der forventes samme aktivitetsniveau i det kommende regnskabsår og et resultat på samme niveau.

## 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.

# Ledelsesberetning

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>43.893.917</b>	<b>36.557.696</b>
Personaleomkostninger	1	-30.342.926	-25.509.876
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-3.139.820</u>	<u>-2.923.281</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>10.411.171</b>	<b>8.124.539</b>
Finansielle omkostninger		<u>-333.367</u>	<u>-352.043</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>10.077.804</b>	<b>7.772.496</b>
Skat af årets resultat	2	<u>-2.238.173</u>	<u>-1.735.528</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>7.839.631</u></b>	<b><u>6.036.968</u></b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Goodwill		4.349.985	5.074.989
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	3	<b>4.349.985</b>	<b>5.074.989</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.169.302	6.126.725
Indretning af lejede lokaler		753.303	939.452
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>7.922.605</b>	<b>7.066.177</b>
Andre tilgodehavender		164.929	161.696
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<b>164.929</b>	<b>161.696</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>12.437.519</b>	<b>12.302.862</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>3.422.813</b>	<b>3.490.311</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.619.539	10.010.233
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		29.461.256	28.914.082
Andre tilgodehavender		0	853.877
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		269.781	0
Periodeafgrænsningsposter	6	22.895	153.149
<b>Tilgodehavender</b>		<b>37.373.471</b>	<b>39.931.341</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>87.555</b>	<b>50.487</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>40.883.839</b>	<b>43.472.139</b>
<b>Aktiver</b>		<b>53.321.358</b>	<b>55.775.001</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		11.363.808	9.524.177
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.000.000	2.200.000
<b>Egenkapital</b>		<b>17.863.808</b>	<b>12.224.177</b>
Hensættelse til udskudt skat	8	156.530	106.811
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>156.530</b>	<b>106.811</b>
Leasingforpligtelser		4.871.608	4.114.572
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b>4.871.608</b>	<b>4.114.572</b>
Kreditinstitutter		5.439.053	0
Leasingforpligtelser	9	1.919.127	1.435.863
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.423.781	8.566.574
Gæld til tilknyttede virksomheder		182.590	10.736.305
Selskabsskat		2.188.450	2.433.416
Anden gæld		15.276.411	16.148.483
Periodeafgrænsningsposter	10	0	8.800
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>30.429.412</b>	<b>39.329.441</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>35.301.020</b>	<b>43.444.013</b>
<b>Passiver</b>		<b>53.321.358</b>	<b>55.775.001</b>
Resultatdisponering	7		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	500.000	9.524.177	2.200.000	12.224.177
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.200.000	-2.200.000
Årets resultat	0	1.839.631	6.000.000	7.839.631
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>500.000</b>	<b>11.363.808</b>	<b>6.000.000</b>	<b>17.863.808</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	27.524.783	22.902.248
Pensioner	1.941.942	1.796.272
Andre omkostninger til social sikring	647.270	596.442
Andre personaleomkostninger	228.931	214.914
	<u>30.342.926</u>	<u>25.509.876</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>52</u>	<u>49</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	2.188.450	1.590.380
Årets udskudte skat	49.719	145.148
Regulering af skat vedrørende tidligere år	4	0
	<u>2.238.173</u>	<u>1.735.528</u>
<b>3 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Goodwill</u>
		DKK
Kostpris 1. juli		<u>6.645.831</u>
Kostpris 30. juni		<u>6.645.831</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli		1.570.841
Årets afskrivninger		<u>725.005</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni		<u>2.295.846</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>		<u>4.349.985</u>

# Noter til årsregnskabet

## 4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. juli	11.290.354	2.488.949
Tilgang i årets løb	3.491.943	130.657
Afgang i årets løb	-354.975	-790.119
Kostpris 30. juni	<u>14.427.322</u>	<u>1.829.487</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	5.163.629	1.549.497
Årets afskrivninger	2.187.016	316.797
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-92.625	-790.110
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>7.258.020</u>	<u>1.076.184</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>7.169.302</u></b>	<b><u>753.303</u></b>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>6.790.735</u>	<u>0</u>

## 5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. juli	<u>164.929</u>
Kostpris 30. juni	<u>164.929</u>
Nedskrivninger 30. juni	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>164.929</u></b>

## 6 Periodeafgrænsningsposter

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



# Noter til årsregnskabet

## 7 Resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.000.000	2.200.000
Overført resultat	1.839.631	3.836.968
	<u>7.839.631</u>	<u>6.036.968</u>

## 8 Hensættelse til udskudt skat

	2021 DKK	2020 DKK
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	106.811	-38.337
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	49.719	145.148
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. juni</b>	<u><b>156.530</b></u>	<u><b>106.811</b></u>

## 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:

	2021 DKK	2020 DKK
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Efter 5 år	267.449	0
Mellem 1 og 5 år	4.604.159	4.114.572
Langfristet del	4.871.608	4.114.572
Inden for 1 år	1.919.127	1.435.863
	<u><b>6.790.735</b></u>	<u><b>5.550.435</b></u>

## 10 Periodeafgrænsningsposter

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

# Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
<b>11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Sydbank/Jyske Bank:		
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	16.374.207	20.091.281
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	279.800	426.091
Mellem 1 og 5 år	<u>104.049</u>	<u>491.214</u>
	<b><u>383.849</u></b>	<b><u>917.305</u></b>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 38 mdr.	2.210.370	2.256.129
<b>Andre eventualforpligtelser</b>		
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

## 12 Nærtstående parter

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Plantas Group A/S	Tilst

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Proflora A/S for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020/21 er aflagt i DKK.

### Pengestrømsopgørelse

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

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

### Leasing

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

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

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

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

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

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Bruttofortjeneste

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Af- og nedskrivninger

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

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

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat 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.

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.

## Balancen

### 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 til geninvindingsværdien, 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.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

### Finansielle anlægsaktiver

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 salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **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 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 acontoskatte. 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

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Hoved- og nøgletal

#### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$