
Proflora A/S

Grydhøjparken 12, 8381 Tilst

Årsrapport for
1. juli 2023 - 30. juni 2024

CVR-nr. 31 36 97 97

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 31/10 2024

Morten Honoré
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
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 2023 - 30. juni 2024 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023/24.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tilst, den 31. oktober 2024

Direktion

Morten Honoré
Adm. direktør

Rafal Kucharek Damgaard
direktør

Bestyrelse

Michael Honoré
formand

Knud Lomborg

Claus Berner Nielsen

Morten Honoré

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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Proflora A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, 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.

Aarhus C, den 31. oktober 2024

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 2023 - 30. juni 2024 Hjemstedskommune: Aarhus
Bestyrelse	Michael Honore, formand Knud Lomborg Claus Berner Nielsen Morten Honoré
Direktion	Morten Honoré Rafal Kucharek Damgaard
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:

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af primær drift	125	1.559	5.453	10.411	8.125
Resultat af finansielle poster	-323	-177	283	-333	-352
Årets resultat	-176	1.055	4.455	7.840	6.037
Balance					
Balancesum	32.120	32.392	37.701	53.321	55.775
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-6.411	-2.360	-461	0	0
Egenkapital	7.197	12.373	16.319	17.864	12.224
Antal medarbejdere	55	53	55	52	49
Nøgletal					
Afkastningsgrad	0,4%	4,8%	14,5%	19,5%	14,6%
Soliditetsgrad	22,4%	38,2%	43,3%	33,5%	21,9%
Egenkapitalforrentning	-1,8%	7,4%	26,1%	52,1%	50,1%

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 ændrede handelsmønstre.

Selskabets aktiviteter på Sjælland har ikke bidraget i det omfang som var forventet, hvorfor årets resultat er dårligere end sidste år.

Samlet set har ovenstående bidraget til årets underskud på TDKK 198 før skat.

Ledelsen anser resultatet som utilfredsstillende.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

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

I årsrapporten for 2022/23 er oplyst om et resultat før skat i størrelsesordenen MDKK 3-4. Afvigelsen herfra forklares af en faldende omsætning som følge af mindre efterspørgsel fra kunderne, der forklares af ændrede handle-mønstre.

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 1 - 2.

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 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2023/24 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK
Bruttofortjeneste		30.238	30.926
Personaleomkostninger	1	-26.862	-26.394
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-3.251	-2.973
Resultat før finansielle poster		125	1.559
Finansielle indtægter		0	3
Finansielle omkostninger		-323	-180
Resultat før skat		-198	1.382
Skat af årets resultat	2	22	-327
Årets resultat	3	-176	1.055

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK
Goodwill		2.175	2.900
Immaterielle anlægsaktiver	4	2.175	2.900
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.064	5.306
Indretning af lejede lokaler		1.837	433
Materielle anlægsaktiver	5	8.901	5.739
Andre tilgodehavender	6	736	733
Finansielle anlægsaktiver		736	733
Anlægsaktiver		11.812	9.372
Færdigvarer og handelsvarer		4.784	3.200
Varebeholdninger		4.784	3.200
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.170	4.927
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.253	13.659
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		20	0
Periodeafgrænsningsposter	7	190	97
Tilgodehavender		8.633	18.683
Likvide beholdninger		6.891	1.137
Omsætningsaktiver		20.308	23.020
Aktiver		32.120	32.392

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		500	500
Overført resultat		4.697	6.873
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000	5.000
Egenkapital		7.197	12.373
Hensættelse til udskudt skat	8	237	239
Hensatte forpligtelser		237	239
Leasingforpligtelser		4.776	3.090
Langfristede gældsforpligtelser	9	4.776	3.090
Leasingforpligtelser	9	1.918	1.797
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.138	4.841
Gæld til tilknyttede virksomheder		754	192
Gæld til associerede virksomheder		0	74
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	202
Anden gæld		10.041	9.584
Periodeafgrænsningsposter	10	59	0
Kortfristede gældsforpligtelser		19.910	16.690
Gældsforpligtelser		24.686	19.780
Passiver		32.120	32.392
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Begivenheder efter balancedagen	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. juli	500	6.873	5.000	12.373
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.000	-5.000
Årets resultat	0	-2.176	2.000	-176
Egenkapital 30. juni	500	4.697	2.000	7.197

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	25.073	23.448
Pensioner	1.385	1.940
Andre omkostninger til social sikring	404	685
Andre personaleomkostninger	0	321
	<u>26.862</u>	<u>26.394</u>
Heraf udgør vederlag til :		
Direktion	0	0
Bestyrelse	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>55</u>	<u>53</u>

Lønninger og vederlag til selskabets direktion er i 2023/24 omkostningsført via management fee under andre eksterne omkostninger. Vederlaget til direktionen, der kan henføres til selskabet, udgør TDKK 886 (2022/23: TDKK 651). Vederlaget til bestyrelsen er omkostningsført i Plantas Group A/S. Beløbet, der kan henføres til selskabet, udgør TDKK 99 (2022/23: TDKK 75).

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
2. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-20	202
Årets udskudte skat	-2	125
	<u>-22</u>	<u>327</u>

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
3. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000	5.000
Overført resultat	-2.176	-3.945
	<u>-176</u>	<u>1.055</u>

Noter til årsregnskabet

4. Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
	TDKK
Kostpris 1. juli	6.646
Kostpris 30. juni	6.646
Ned- og afskrivninger 1. juli	3.746
Årets afskrivninger	725
Ned- og afskrivninger 30. juni	4.471
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.175

5. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. juli	11.593	2.072
Tilgang i årets løb	4.428	1.983
Afgang i årets løb	-2.667	0
Kostpris 30. juni	13.354	4.055
Ned- og afskrivninger 1. juli	6.287	1.639
Årets afskrivninger	1.947	579
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.944	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	6.290	2.218
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	7.064	1.837
Heraf finansielle leasingaktiver	6.694	0

Noter til årsregnskabet

6. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehavender
	TDKK
Kostpris 1. juli	733
Tilgang i årets løb	3
Kostpris 30. juni	736
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	736

7. Periodeafgrænsningsposter

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

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
8. Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	239	114
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-2	125
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	237	239

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
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:		
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	4.776	3.090
Langfristet del	4.776	3.090
Inden for 1 år	1.918	1.797
	6.694	4.887
10. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.		
	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
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	16.337	11.878
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	613	461
Mellem 1 og 5 år	582	605
	1.195	1.066
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 54 mdr. (2022/23: 66 mdr.)	7.310	9.128

Noter til årsregnskabet

2023/24

2022/23

TDKK

TDKK

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Plantas Group Holding A/S, der er administrationsselskab 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.

12. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	Grundlag
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%

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
Plantas Group A/S	Tilst
Plantas Holding A/S	Tilst

13. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

14. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Proflora A/S for 2023/24 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 2023/24 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. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle 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 omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

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 tilgenindvindingsværdien, 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	3-7 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 rentekomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital