

Proshop Europe Holding A/S
Langdyssen 3, Lisbjerg, 8200 Aarhus N

CVR-nr. 35 23 06 53

Årsrapport

1. maj 2022 - 30. april 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2023

Peter Bager
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	22
Balance	23
Egenkapitalopgørelse for koncernen	27
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	28
Pengestrømsopgørelse	29
Noter	30

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 for Proshop Europe Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus N, den 30. juni 2023

Direktion

Søren Grauslund Holmriis

Jens-Ulrik Carstensen

Bestyrelse

Peter Bager
formand

Carsten Halkjær Rasmussen

Thomas Duch

Søren Grauslund Holmriis

Jens-Ulrik Carstensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Proshop Europe Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Proshop Europe Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Brande, den 30. juni 2023

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

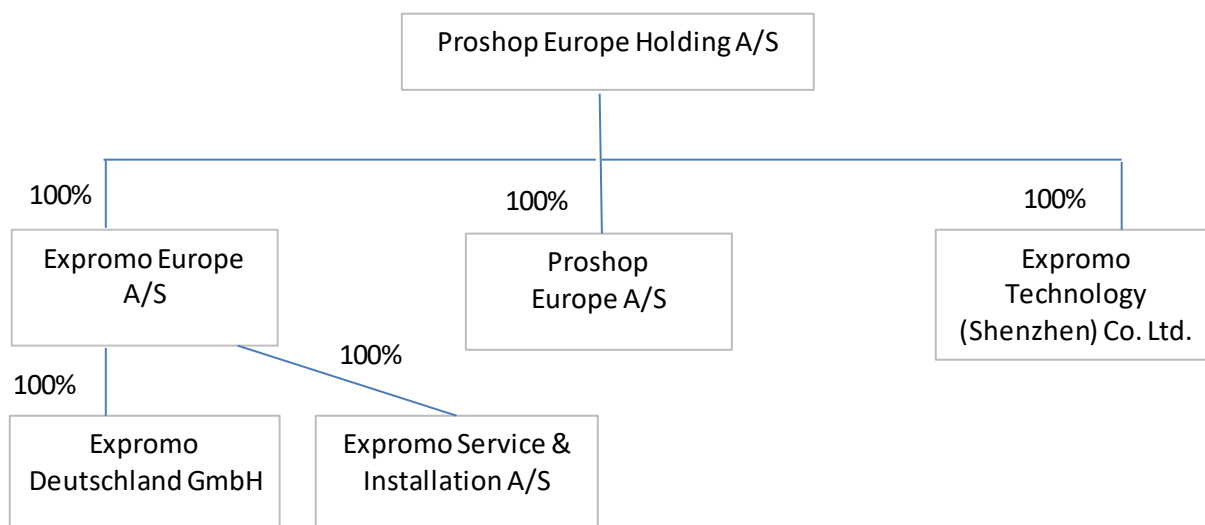
Claus Lykke Jensen

statsautoriseret revisor
mne10776

Selskabsoplysninger

Selskabet	Proshop Europe Holding A/S Langdyssen 3, Lisbjerg 8200 Aarhus N CVR-nr.: 35 23 06 53 Stiftet: 19. april 2013 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Peter Bager, formand Carsten Halkjær Rasmussen Thomas Duch Søren Grauslund Holmriis Jens-Ulrik Carstensen
Direktion	Søren Grauslund Holmriis Jens-Ulrik Carstensen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvegade 22 7330 Brande
Bankforbindelse	Sydbank Store Torv 12 8000 Aarhus C
Advokatforbindelse	Kromann Reumert Rådhuspladsen 3 8000 Aarhus C advokaterne.com Åboulevarden 3, 1. 8000 Aarhus C
Dattervirksomheder	Proshop Europe A/S, Aarhus Expromo Europe A/S, Aarhus Expromo Technology (Shenzhen) Co. Ltd., Kina

Koncernoversigt



Følgende selskaber er medtaget i konsolideringen:

Datterselskaber

Expromo Europe A/S (selskabskapital 1.000 t.kr.)

Expromo Deutschland GmbH (selskabskapital 725.000 EUR)

Proshop Europe A/S (selskabskapital 500 t.kr.)

Expromo Technology (Shenzhen) Co. Ltd. (selskabskapital 50.000 USD)

Expromo Service & Installation A/S (selskabskapital 500 t.kr.)

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	73.482	62.517	59.785	48.551	63.731
Resultat af primær drift	15.640	9.305	7.859	-12.856	7.550
Finansielle poster, netto	-6.210	-4.818	-4.706	-5.102	-6.561
Årets resultat	9.070	4.824	3.052	-18.018	826
Balance:					
Balancesum	131.738	129.118	134.835	115.989	150.034
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.634	4.634	2.542	7.648	9.078
Egenkapital	16.245	7.175	2.351	-702	17.316
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	9.683	6.049	2.440	4.782	14.581
Investeringsaktivitet	-7.895	-3.476	-1.798	-6.455	-8.245
Finansieringsaktivitet	-8.723	-5.010	24.818	-293	-6.007
Pengestrømme i alt	-6.934	-2.437	25.460	-1.965	328
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	86	76	84	99	101
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	102,4	112,5	102,9	57,4	76,6
Soliditetsgrad	12,3	5,6	1,7	-0,6	11,5
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	25,6	23,1	17,4	8,0	18,2
Egenkapitalforrentning	77,5	101,3	370,2	-216,9	4,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

$$\text{Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital} = \frac{(\text{Egenkapital ultimo} + \text{ansvarlig lånekapital ultimo}) \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er import og salg af professionelle LED-produkter (datterselskaberne Expromo Europe A/S og Expromo Deutschland GmbH) samt udlejning af professionelt AV/teknisk udstyr (datterselskabet Proshop Europe A/S). Moderselskabets væsentligste aktivitet er besiddelse af kapitalandele i datterselskaber samt at levere administrative ydelser til selskabets datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat er meget tilfredsstillende i forhold til det forventede resultat ved indgangen til regnskabsåret.

Årets bruttofortjeneste udgør 73.482 t.kr. mod 62.517 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 9.070 t.kr. mod 4.824 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2021/22 forventede et resultat på 5.000 t.kr. Den primære årsag til det tilfredsstillende resultat er, at aktiviteten set over hele regnskabsåret i især Proshop Europe A/S er kommet stærkt tilbage efter restriktionerne som følge af Covid-19, med en meget stor aktivitet.

Likviditeten har været tilfredsstillende og er sikret fremadrettet via vores bankforbindelse og Vækstfonden.

Forskelle mellem koncernens og moderselskabets resultat

Koncernens overskud blev 9.070 t.kr. mod moderselskabets overskud på 10.306 t.kr.

Forskellen skyldes indregning af Expromo Deutschland GmbH, hvor der i koncernregnskabet tidligere har været indregnet et udskudt skatteaktiv af underskud til fremførsel. Dette underskud er anvendt i regnskabsåret 2022/23 og er dermed nedskrevet i koncernregnskabet. Tidligere har Expromo Deutschland GmbH desuden været indregnet til kostpris i modervirksomheden, men til indre værdi i koncernregnskabet. Denne praksis er ændret i dette regnskabsår, så alle kapitalandele fremover indregnes til indre værdi, efter koncernens regnskabspraksis.

Således er forskellen mellem moderselskabets og koncernens egenkapital fremover tilsvarende.

Egne kapitalandele

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør pr. 30. april 2023, 77.000 stk. a 1 kr., hvilket svarer til 1,54 % af virksomhedskapitalen.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Koncernens væsentligste driftsmæssige risici er knyttet til evnen til at positionere sig på de markeder/brancher, som koncernens produkter sælges på. Desuden er det væsentligt for koncernen hele tiden at være på forkant med udviklingen af teknologien, herunder ønsker om designmæssige ønsker og krav fra koncernens kunder.

Ledelsesberetning

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret overfor ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er koncernens politik ikke at foretage spekulative dispositioner i finansielle risici.

Valutarisici

Datterselskabet Expromo Europe A/S indgår i nogen tilfælde valutaterminsforretninger for at afdække indkøb i dollars. Derudover forsøger selskabet at indgå plus/minus konditioner i de enkelte ordrer samt at sælge til enkelte kunder i dollars, som er vores primære valuta på varekøb.

Kreditrisici

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde. Kunder bliver løbende kreditvurderet, og nye kunder betaler upfront. I datterselskabet Expromo Europe A/S bliver der ved ca. 80 % af alle ordrer betalt upfront af én eller anden størrelse (som udgangspunkt så selskabets upfrontbetaling til LED leverandør er lig med betalingen fra den enkelte kunde).

Miljøforhold

Koncernen har ikke pligt til at udarbejde grønt regnskab, og dette er ikke gjort, men uanset lægges der stor vægt på miljørigtige beslutninger i alle processer i koncernen samt udvikling af miljørigtige produkter.

Datterselskabet Expromo Europe A/S er tilknyttet Klima-El hos el-leverandøren og er ligeledes med i Elretur ordningen under Foreningen Elretur. Ligeledes er Expromo Europe A/S' datterselskab Expromo Deutschland GmbH med i WEE-ordningen i Tyskland, som også er et retursystem for elvarer.

Videnressourcer

I datterselskabet Expromo Europe A/S er ambitionen at være markedsleder og på forkant med den teknologiske udvikling, hvilket betyder, at selskabet er præget af dynamisk videnmiljø i hastig forandring. Det stiller store krav til selskabet om at fastholde videnstunge medarbejdere samt vedligeholdelse på det faglige plan. Dette skal holdes op imod kundernes stigende krav til komplekse løsninger, hvor den enkeltes viden kan have stor betydning.

Selskabet har i regnskabsåret formået at ”holde” på videnstunge medarbejdere.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne er placeret i dattervirksomheden Expromo Europe A/S, som tidligere år.

Der er i regnskabsåret ikke aktiveret på udviklingsaktiviteter. Koncernens udviklingsprojekter i tidligere regnskabsår står opført med en regnskabsmæssig værdi på 2.573 t.kr.

Ledelsesberetning

Der forventes ligeledes i det kommende regnskabsår gennemført udviklingsaktiviteter på et lavere niveau end tidligere år. Skulle der vise sig udefrakommende efterspørgsel på udvikling af diverse produkter, så vurderes det nøje, om det vil have relevans for selskabet i særdeleshed. Har det relevans, afsættes (hvis muligt) de fornødne ressourcer hertil.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer en fortsat positiv udvikling i fremtiden, hvilket primært skal ses i tilknytning til de optimeringer, der fokuseres på i alle koncernselskaberne, men også set i lyset af en større efterspørgsel på LED-produkter, såvel i Danmark som i udlandet.

Der forventes i regnskabsåret 2023/24 et positivt koncernresultat på 5.000 – 6.000 t.kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Koncernen befinder sig i en positiv vækstperiode i både indland og udland.

Likviditeten og kreditrammerne er tilfredsstillende, og der er indgået bankaftale med selskabets og koncernens bankforbindelse, som sikrer de nødvendige driftsmæssige likviditetsrammer fremadrettet.

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som vurderes af forrykke koncernens situation væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Proshop Europe Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis fra kostpris til indre værdi på indregning af tilknyttede virksomheder. Selskabets resultat for 2021/22 er øget med 41.943 kr., mens resultatet for 2022/23 er øget med 6.022.847 kr. Aktiver pr. 30/4 2022 er reduceret med 3.166.602 kr., mens aktiverne pr. 30/4 2023 er forøget med 2.856.245 kr. Selskabets egenkapital er reduceret med 3.166.602 kr. pr. 30/4 2022 og forøget med 2.856.245 pr. 30/4 2023.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 i en dagsværdireserve.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Proshop Europe Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Proshop Europe Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret. Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning. Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, på 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Indretning lejede lokaler	5 år	
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0,5-15 år	0-95 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Reserve for valutakursomregning

Reserve for valutakursomregning opstår ved omregning af regnskabsposter i udenlandsk valuta.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Proshop Europe Holding A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	73.481.613	62.516.954	9.313.771	9.020.569
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-47.568.909	-41.853.141	-6.897.634	-5.781.664
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-9.752.284	-10.337.539	-914.981	-845.091
Andre driftsomkostninger	-520.726	-1.021.203	0	0
Driftsresultat	15.639.694	9.305.071	1.501.156	2.393.814
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.314.945	5.192.321
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	213.008	187.083
Andre finansielle indtægter	314.074	603.149	515	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-39.603	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	-6.523.579	-5.381.122	-2.929.684	-2.441.807
Resultat før skat	9.430.189	4.487.495	10.099.940	5.331.411
2 Skat af årets resultat	-360.243	336.506	206.355	-104.182
3 Årets resultat	9.069.946	4.824.001	10.306.295	5.227.229

Balance 30. april

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2023	2022	2023	2022	
Anlægsaktiver					
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.610.575	3.254.238	0	0
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	0	9.111	0	9.096
6	Goodwill	1.661.316	2.446.292	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>4.271.891</u>	<u>5.709.641</u>	<u>0</u>	<u>9.096</u>
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	42.131.019	42.511.938	3.380.983	2.016.530
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>42.131.019</u>	<u>42.511.938</u>	<u>3.380.983</u>	<u>2.016.530</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	36.902.571	27.412.761
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	335.250	0	335.250	0
10	Deposita	1.988.365	1.959.072	1.937.821	1.908.528
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.323.615</u>	<u>1.959.072</u>	<u>39.175.642</u>	<u>29.321.289</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>48.726.525</u>	<u>50.180.651</u>	<u>42.556.625</u>	<u>31.346.915</u>

Balance 30. april

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Omsætningsaktiver					
Råvarer og hjælpematerialer	14.561.944	8.561.497	0	0	
Varer under fremstilling	7.595.109	2.605.499	0	0	
Fremstillede varer og handelsvarer	5.461.588	4.542.060	0	0	
Forudbetalinger for varer	3.045.651	19.190.415	0	0	
Varebeholdninger i alt	<u>30.664.292</u>	<u>34.899.471</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	48.094.414	31.690.545	93.375	93.375	
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	165.000	0	0	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.342.060	4.850.381	
11 Udskudte skatteaktiver	686.567	1.337.000	30.887	47.092	
Andre tilgodehavender	456.608	5.558.626	56.597	55.336	
12 Periodeafgrænsningsposter	2.005.437	1.716.712	1.239.771	1.069.312	
Tilgodehavender i alt	<u>51.243.026</u>	<u>40.467.883</u>	<u>3.762.690</u>	<u>6.115.496</u>	
Likvide beholdninger	<u>1.104.196</u>	<u>3.570.017</u>	<u>11.588</u>	<u>5.019</u>	
Omsætningsaktiver i alt	<u>83.011.514</u>	<u>78.937.371</u>	<u>3.774.278</u>	<u>6.120.515</u>	
Aktiver i alt	<u>131.738.039</u>	<u>129.118.022</u>	<u>46.330.903</u>	<u>37.467.430</u>	

Balance 30. april

Passiver					
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Egenkapital					
13	Virksomhedskapital	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.661.195	2.050.365	0	0
	Reserve for valutakursomregning	-43.524	-40.763	0	0
	Overført resultat	9.626.892	165.014	11.584.389	1.278.094
	Egenkapital i alt	16.244.563	7.174.616	16.584.389	6.278.094
Hensatte forpligtelser					
14	Hensættelser til udskudt skat	3.066.794	3.651.907	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.066.794	3.651.907	0	0

Balance 30. april

Passiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
Gældsforpligtelser					
15	Ansvarlig lånekapital	9.551.623	22.669.025	9.551.623	22.669.025
16	Gæld til pengeinstitutter	15.999.000	20.014.000	0	0
17	Leasingforpligtelser	5.265.995	4.925.840	0	0
18	Anden gæld	523.101	505.410	523.102	505.410
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>31.339.719</u>	<u>48.114.275</u>	<u>10.074.725</u>	<u>23.174.435</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	14.917.064	6.865.031	7.903.211	0
	Gæld til pengeinstitutter	36.912.595	32.444.365	9.715.007	3.845.868
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.517.611	5.676.623	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.854.119	8.392.401	397.976	2.136.176
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	381.541	29.885
	Anden gæld	14.100.790	15.904.864	1.274.054	2.002.972
19	Periodeafgrænsningsposter	3.784.784	893.940	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>81.086.963</u>	<u>70.177.224</u>	<u>19.671.789</u>	<u>8.014.901</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>112.426.682</u>	<u>118.291.499</u>	<u>29.746.514</u>	<u>31.189.336</u>
	Passiver i alt	<u>131.738.039</u>	<u>129.118.022</u>	<u>46.330.903</u>	<u>37.467.430</u>
20	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
21	Eventualposter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for udviklingsomkostninger</u>	<u>Reserve for valutakursomregning</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2021	5.000.000	2.766.810	-40.763	-5.375.432	2.350.615
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-2.407.317	-2.407.317
Overført fra overkurs ved emission	0	0	0	7.231.318	7.231.318
Overført fra Overført resultat	0	-716.445	0	716.445	0
Egenkapital 1. maj 2022	5.000.000	2.050.365	-40.763	165.014	7.174.616
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	9.072.708	9.072.708
Overført fra Overført resultat	0	-389.170	0	389.170	0
Valutakursreguleringer	0	0	-2.761	0	-2.761
	5.000.000	1.661.195	-43.524	9.626.892	16.244.563

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2021	5.000.000	-740.590	4.259.410
Korrektion som følge af ændret praksis	0	-3.208.545	-3.208.545
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>5.227.229</u>	<u>5.227.229</u>
Egenkapital 1. maj 2022	5.000.000	1.278.094	6.278.094
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>10.306.295</u>	<u>10.306.295</u>
	<u>5.000.000</u>	<u>11.584.389</u>	<u>16.584.389</u>

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern	
	2022/23	2021/22
Årets resultat	9.069.946	4.824.001
22 Reguleringer	15.920.217	15.391.026
23 Ændring i driftskapital	-8.800.922	-9.388.242
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.189.241	10.826.785
Renteindbetalinger og lignende	314.074	603.149
Renteudbetalinger og lignende	-6.523.579	-5.381.122
Pengestrøm fra ordinær drift	9.979.736	6.048.812
Betalt selskabsskat	-296.274	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.683.462	6.048.812
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.957.869	-4.633.527
Salg af materielle anlægsaktiver	1.427.421	1.268.705
Salg af finansielle anlægsaktiver	-364.543	-110.882
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.894.991	-3.475.704
Afdrag på langfristet gæld	-8.722.522	-5.009.743
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-8.722.522	-5.009.743
Ændring i likvider	-6.934.051	-2.436.635
Likvider 1. maj	-28.874.348	-26.437.713
Likvider 30. april	-35.808.399	-28.874.348
Likvider		
Likvide beholdninger	1.104.196	3.570.017
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-36.912.595	-32.444.365
Likvider 30. april	-35.808.399	-28.874.348

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	41.783.039	36.604.298	6.038.063	4.983.152
Pensioner	4.726.682	4.233.336	802.669	749.940
Andre omkostninger til social sikring	1.059.188	1.015.507	56.902	48.572
	47.568.909	41.853.141	6.897.634	5.781.664
Direktion og bestyrelse	2.964.548	2.892.667	1.243.214	1.244.924
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	86	76	11	9
2. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	294.923	0	-222.560	-14.866
Årets regulering af udskudt skat	774.373	-336.506	16.205	119.048
Regulering af tidligere års skat	-2.046.053	0	0	0
Regulering af udskudt skat Tyskland	1.337.000	0	0	0
	360.243	-336.506	-206.355	104.182
3. Forslag til resultatdisponering				
Overføres til overført resultat			10.306.295	5.227.229
Disponeret i alt			10.306.295	5.227.229

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2023	30/4 2022	30/4 2023	30/4 2022
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter				
Kostpris 1. maj	16.806.501	16.806.501	0	0
Kostpris 30. april	16.806.501	16.806.501	0	0
Af- og nedskrivninger 1. maj	-13.552.263	-12.444.868	0	0
Årets afskrivninger	-643.663	-1.107.395	0	0
Af- og nedskrivninger 30. april	-14.195.926	-13.552.263	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	2.610.575	3.254.238	0	0
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. maj	414.730	414.730	228.166	228.166
Kostpris 30. april	414.730	414.730	228.166	228.166
Af- og nedskrivninger 1. maj	-405.619	-376.345	-219.069	-197.946
Årets afskrivninger	-9.111	-29.274	-9.097	-21.124
Af- og nedskrivninger 30. april	-414.730	-405.619	-228.166	-219.070
Regnskabsmæssig værdi 30. april	0	9.111	0	9.096

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2023	30/4 2022	30/4 2023	30/4 2022
6. Goodwill				
Kostpris 1. maj	13.184.756	13.184.756	0	0
Kostpris 30. april	13.184.756	13.184.756	0	0
Af- og nedskrivninger 1. maj	-10.738.464	-9.953.488	0	0
Årets afskrivninger	-784.976	-784.976	0	0
Af- og nedskrivninger 30. april	-11.523.440	-10.738.464	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	1.661.316	2.446.292	0	0
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. maj	139.682.565	143.802.099	15.592.175	14.789.521
Tilgang i årets løb	8.957.869	4.633.527	2.270.337	829.434
Afgang i årets løb	-10.082.403	-8.753.061	-55.000	-26.780
Kostpris 30. april	138.558.031	139.682.565	17.807.512	15.592.175
Af- og nedskrivninger 1. maj	-97.170.627	-95.627.068	-13.575.645	-12.772.412
Årets afskrivninger	-8.245.975	-8.371.660	-905.884	-823.967
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	8.989.590	6.828.101	55.000	20.734
Af- og nedskrivninger 30. april	-96.427.012	-97.170.627	-14.426.529	-13.575.645
Regnskabsmæssig værdi 30. april	42.131.019	42.511.938	3.380.983	2.016.530
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	11.988.088	11.422.029	0	0

Noter

	Modervirksomhed	
	30/4 2023	30/4 2022
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	38.308.739	38.308.739
Tilgang i årets løb	5.000.000	5.877.790
Afgang i årets løb	-5.200.002	-5.877.790
Kostpris 30. april	38.108.737	38.308.739
Nedskrivninger 1. maj	-9.284.181	-14.761.478
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	6.314.945	5.477.297
Årets tilbageførsler på afgang	1.763.070	0
Nedskrivninger 30. april	-1.206.166	-9.284.181
Afskrivninger på goodwill 1. maj	-1.611.797	-1.326.821
Årets afskrivninger på goodwill	0	-284.976
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	1.611.797	0
Afskrivninger på goodwill 30. april	0	-1.611.797
Regnskabsmæssig værdi 30. april	36.902.571	27.412.761
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	1.237.959
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	0	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Proshop Europe Holding A/S
Proshop Europe A/S, Aarhus	100 %	22.866.379	5.911.032	22.866.379
Expromo Europe A/S, Aarhus	100 %	13.443.533	5.166.533	13.443.533
Expromo Technology (Shenzhen) Co. Ltd., Kina	100 %	592.660	267.264	592.660
		36.902.572	11.344.829	36.902.572

Noter

	Modervirksomhed	
	30/4 2023	30/4 2022
9. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Tilgang i årets løb	335.250	0
Kostpris 30. april	335.250	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	335.250	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2023	30/4 2022	30/4 2023	30/4 2022
10. Deposita				
Kostpris 1. maj	1.959.072	1.848.190	1.908.528	1.302.146
Tilgang i årets løb	29.293	606.382	29.293	606.382
Afgang i årets løb	0	-495.500	0	0
Kostpris 30. april	1.988.365	1.959.072	1.937.821	1.908.528
Regnskabsmæssig værdi				
30. april	1.988.365	1.959.072	1.937.821	1.908.528

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2023	30/4 2022	30/4 2023	30/4 2022
11. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. maj	1.337.000	1.337.000	47.092	166.118
Udskudt skat af årets resultat	-650.433	0	-16.205	-119.026
	686.567	1.337.000	30.887	47.092
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	0	0	0	-2.001
Materielle anlægsaktiver	0	0	-264.482	-130.331
Fremført underskud til næste år	686.567	1.337.000	295.369	179.424
	686.567	1.337.000	30.887	47.092

Det indregnede skatteaktiv består primært af udskudt skat vedrørende skattemæssige underskud til fremførsel. Ledelsen foretager skøn over den fremtidige indtjening i forbindelse med vurderingen af, om og hvornår udskudte skatteaktiver vil blive udnyttet. Ledelsen har udarbejdet en plan for udnyttelse af det indregnede skatteaktiv. Det indregnede skatteaktiv forventes udnyttet inden for de kommende 5 år.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2023	30/4 2022	30/4 2023	30/4 2022
12. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	207.419	190.681	154.439	118.096
Andre periodeafgrænsningsposter	1.798.018	1.526.031	1.085.332	951.216
	2.005.437	1.716.712	1.239.771	1.069.312
13. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. maj	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000

Anpartskapitalen består af 5.000.000 anparter a 1 kr. og multipla heraf.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2023	30/4 2022	30/4 2023	30/4 2022
14. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. maj	3.651.907	3.988.413	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-585.113	-336.506	0	0
	3.066.794	3.651.907	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	499.344	749.692	0	0
Materielle anlægsaktiver	7.123.010	5.404.861	0	0
Omsætningsaktiver	-287.100	-254.126	0	0
Leasingforpligtigelser	-1.818.266	0	0	0
Låneomkostninger	-5.518	0	0	0
Fremført underskud til næste år	-2.444.676	-2.248.520	0	0
	3.066.794	3.651.907	0	0

Noter

15. Ansvarlig lånekapital

Andel af koncerngæld, der forfalder efter 5 år: 0 t.kr.

Selskabet har modtaget to lån fra Vækstfonden på henholdsvis 10.000.000 kr. hver, som stadig er gældende. Lånene er efterstillet øvrige almindelige kreditorer. Lånene udgør pr. 30. april 2023, 17.454.834 kr. Lånene skal være endeligt tilbagebetalt henholdsvis senest den 1. april 2025 og den 1. oktober 2027, første ordinære betaling var den 1. april 2022 og den anden er 1. juli 2023. Lånene forrentes med en basisrente (CIBOR 3 mdr.) med tillæg af en rentemarginal på henholdsvis 9 % og 11,25 %. Der sker løbende kvartalsvis rentetilskrivning.

16. Gæld til pengeinstitutter

Andel af koncerngæld, der forfalder efter 5 år: 0 t.kr.

17. Leasingforpligtelser

Andel af koncerngæld, der forfalder efter 5 år: 0 kr.

18. Anden gæld

Andel af koncerngæld, der forfalder efter 5 år: 0 kr.

	Koncern	
	30/4 2023	30/4 2022
19. Periodeafgrænsningsposter		
Andre periodeafgrænsningsposter	3.784.784	893.940
	3.784.784	893.940

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet et samlet virksomhedspant på nominelt 50.000 t.kr. i koncernselskaberne med pant i goodwill, rettigheder, driftsinventar og driftsmateriel, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg. Proshop Europe Holding A/S' andel af det sikrede omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.381
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	93

Noter

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen:

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 2.333 t.kr. og en restydelse på 6.600 t.kr.

Koncernen har indgået lejeaftaler på biler og driftsmidler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 1.167 t.kr.

Koncernen har indgået lejekontrakter med en samlet årlig ydelse på 3.100 t.kr. + forbrug. Kontrakterne kan opsiges med 3-12 måneders varsel.

Moderselskabet:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 19 t.kr. og en restydelse 23 t.kr.

Selskabet har indgået lejeaftaler på biler og driftsmidler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 641 t.kr.

Selskabet har indgået lejekontrakter med en samlet årlig ydelse på 2.587 t.kr. + forbrug. En af kontrakterne kan opsiges med 12 måneders varsel.

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor alt mellemværende med Sydbank. Kautionen omfatter endvidere Proshop Europe A/S, Expromo Europe A/S og Expromo Deutschland GmbH.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring i forhold til Expromo Deutschland GmbH.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt 0 kr.

Noter

21. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

	Koncern	
	2022/23	2021/22
22. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	9.752.284	10.337.539
Heraf mindre nyanskaffelser	-68.252	-44.071
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-334.608	654.736
Andre finansielle indtægter	-314.074	-603.149
Øvrige finansielle omkostninger	6.523.579	5.381.122
Skat af årets resultat	360.243	-336.506
Øvrige reguleringer	1.045	1.355
	<u>15.920.217</u>	<u>15.391.026</u>
23. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	4.235.179	-16.101.759
Ændring i tilgodehavender	-11.425.576	15.010.018
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.610.525	-8.296.501
	<u>-8.800.922</u>	<u>-9.388.242</u>