

Interflora Holding A/S

Park Allé 380, 2625 Vallensbæk
CVR-nr. 28 15 03 69

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.17 - 31.12.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.04.18

Søren Flemming Larsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 32

Selskabet

Interflora Holding A/S
Park Allé 380
2625 Vallensbæk
Hjemsted: Vallensbæk
CVR-nr.: 28 15 03 69
Stiftet: 1. november 2004
Regnskabsår: 01.05 - 31.12
14. regnskabsår

Direktion

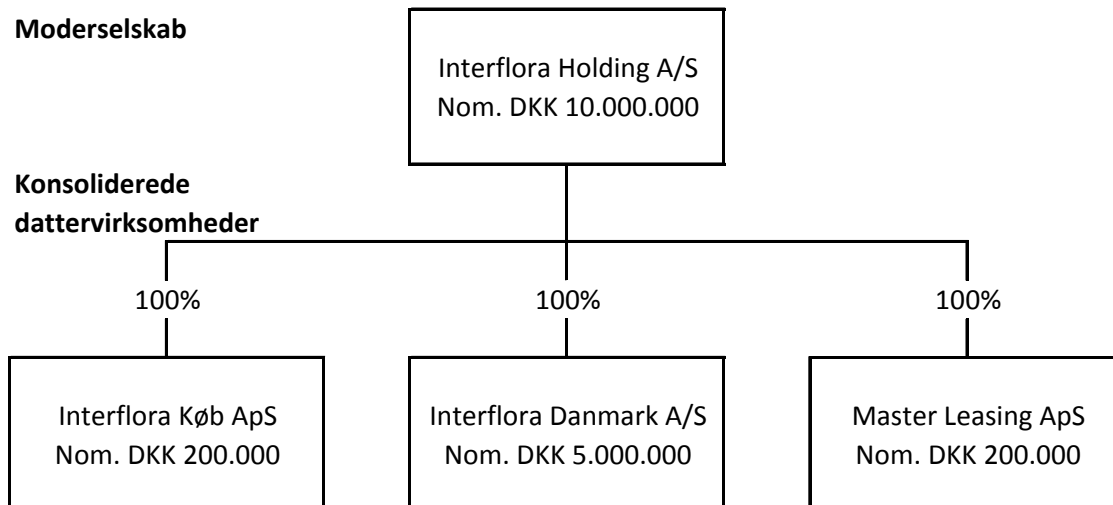
Søren Flemming Larsen

Bestyrelse

Karna Klit Lønne
Per Kaspersen
Lars Simonsen
Birthe Bjørselv Pedersen
Henrik Bading Jørgensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.17 - 31.12.17 for Interflora Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vallensbæk, den 23. april 2018

Direktionen

Søren Flemming Larsen

Bestyrelsen

Karna Klit Lønne
Formand

Per Kaspersen

Lars Simonsen

Birthe Bjørselv Pedersen

Henrik Bading Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Interflora Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Interflora Holding A/S for regnskabsåret 01.05.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis 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. 31.12.17 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.05.17 - 31.12.17 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 og 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.

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 for 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 og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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.

Søborg, den 23. april 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Stender

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34090

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	01.05.17 31.12.17	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
---------------	----------------------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Bruttoresultat	9.662	9.972	12.659	4.864	8.902
Resultat før af- og nedskrivninger	2.676	134	4.796	-2.176	2.471
Resultat af primær drift	2.205	68	4.729	-2.651	2.108
Resultat før finansielle poster	2.205	68	-2.296	5.349	1.835
Finansielle poster i alt	-43	2.495	-1.749	5.349	1.835
Årets resultat	1.963	1.687	1.832	2.014	2.968

Balance

Samlede aktiver	85.854	79.661	81.290	77.616	69.294
Indeks	124	115	117	112	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	12.118	4.380	292	40	200
Egenkapital	47.412	45.449	43.762	41.930	39.916
Indeks	119	114	110	105	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:					
Driften	-3.314	-5.431	23	6.865	-4.102
Investeringer	-12.682	-4.380	-450	-570	650
Finansiering	0	0	-111	-4.342	35
Årets pengestrømme	-15.996	-9.811	-538	1.953	-3.417

Nøgletal

	01.05.17 31.12.17	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
--	----------------------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	4%	4%	4%	5%	8%
----------------------------	----	----	----	----	----

Soliditet

Egenkapitalandel	55%	57%	54%	54%	58%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	19	18	15	15	15
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje aktier i selskaber, der driver virksomhed med formidling af blomsterordrer og lignende virksomheder, der virker til fremme af blomstersalg samt virksomhed, der efter bestyrelsens skøn står i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 1.963.354 mod DKK 1.686.501 for tiden 01.05.16 - 30.04.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 47.412.005.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

		Koncern		Modervirksomhed	
		01.05.17		01.05.17	
		31.12.17	2016/17	31.12.17	2016/17
Note		DKK	DKK	DKK	DKK
	Bruttoresultat	9.662.041	9.972.246	-20.759	-19.975
1	Personaleomkostninger	-6.986.085	-9.838.050	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.675.956	134.196	-20.759	-19.975
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-471.333	-66.380	0	0
	Resultat før finansielle poster	2.204.623	67.816	-20.759	-19.975
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.966.762	1.381.492
3	Andre finansielle indtægter	470.408	3.245.340	21.277	411.698
4	Andre finansielle omkostninger	-513.094	-750.809	-307	-576
	Resultat før skat	2.161.937	2.562.347	1.966.973	1.772.639
5	Skat af årets resultat	-198.583	-875.846	-3.619	-86.138
	Årets resultat	1.963.354	1.686.501	1.963.354	1.686.501

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.966.762	1.381.492
Overført resultat	1.963.354	1.686.501	-3.408	305.009
I alt	1.963.354	1.686.501	1.963.354	1.686.501

AKTIVER

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.17 DKK	30.04.17 DKK	31.12.17 DKK	30.04.17 DKK	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15.652.554	191.138	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	564.750	4.379.893	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	16.217.304	4.571.031	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	37.443.078	35.476.316
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	56.369	56.369	0	0
9	Andre tilgodehavender	1.974.321	2.723.347	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.030.690	2.779.716	37.443.078	35.476.316
	Anlægsaktiver i alt	18.247.994	7.350.747	37.443.078	35.476.316
	Fremstillede varer og handelsvarer	379.752	508.542	0	0
	Varebeholdninger i alt	379.752	508.542	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.315.196	7.521.980	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.735.463	1.155.582
	Tilgodehavende selskabsskat	736.766	817.566	648.391	1.354.414
	Andre tilgodehavender	1.871.516	1.855.202	1.318	522
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	4.074.449	3.411.433	2.900.000	2.900.000
10	Periodeafgrænsningsposter	3.568.769	3.214.867	0	0
	Tilgodehavender i alt	25.566.696	16.821.048	5.285.172	5.410.518
	Andre værdipapirer og kapitalandele	38.884.980	38.750.124	4.690.257	4.703.545
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	38.884.980	38.750.124	4.690.257	4.703.545
	Likvide beholdninger	2.774.655	16.230.181	5.498	33.423
	Omsætningsaktiver i alt	67.606.083	72.309.895	9.980.927	10.147.486
	Aktiver i alt	85.854.077	79.660.642	47.424.005	45.623.802

PASSIVER

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.17 DKK	30.04.17 DKK	31.12.17 DKK	30.04.17 DKK
11	Selskabskapital	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	31.082.067	29.115.305
	Overført resultat	37.412.005	35.448.651	6.329.938	6.333.346
	Egenkapital i alt	47.412.005	45.448.651	47.412.005	45.448.651
12	Hensættelser til udskudt skat	1.004.380	809.370	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.004.380	809.370	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.675.367	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.948.974	31.693.184	12.000	12.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	163.151
	Anden gæld	1.813.351	1.709.437	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	37.437.692	33.402.621	12.000	175.151
	Gældsforpligtelser i alt	37.437.692	33.402.621	12.000	175.151
	Passiver i alt	85.854.077	79.660.642	47.424.005	45.623.802
13	Eventualforpligtelser				
14	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.05.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.05.17	10.000.000	0	36.777.289	46.777.289
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	-1.328.638	-1.328.638
Korrigeret saldo pr. 01.05.17	10.000.000	0	35.448.651	45.448.651
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.963.354	1.963.354
Saldo pr. 31.12.17	10.000.000	0	37.412.005	47.412.005

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.05.17 - 31.12.17

Saldo pr. 01.05.17	10.000.000	30.443.943	6.333.346	46.777.289
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-1.328.638	0	-1.328.638
Korrigeret saldo pr. 01.05.17	10.000.000	29.115.305	6.333.346	45.448.651
Forslag til resultatdisponering	0	1.966.762	-3.408	1.963.354
Saldo pr. 31.12.17	10.000.000	31.082.067	6.329.938	47.412.005

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	01.05.17	2016/17
	DKK	DKK
Årets resultat	1.963.354	1.686.501
15 Reguleringer	712.602	-1.552.305
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	128.790	85.284
Tilgodehavender	-7.414.406	-3.737.374
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.359.702	-3.649.107
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-3.249.958	-7.167.001
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	470.408	3.245.340
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-513.094	-750.809
Betalt selskabsskat	-21.038	-758.330
Pengestrømme fra driften	-3.313.682	-5.430.800
Køb af materielle anlægsaktiver	-12.682.355	-4.379.893
Pengestrømme fra investeringer	-12.682.355	-4.379.893
Årets samlede pengestrømme	-15.996.037	-9.810.693
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	16.230.181	23.348.903
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	38.750.124	41.442.095
Likvide beholdninger ved årets slutning	38.984.268	54.980.305
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.774.655	16.230.181
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	38.884.980	38.750.124
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-2.675.367	0
I alt	38.984.268	54.980.305

	Koncern		Modervirksomhed	
	01.05.17		01.05.17	
	31.12.17	2016/17	31.12.17	2016/17
	DKK	DKK	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	5.905.342	8.462.357	0	0
Pensioner	984.579	1.195.587	0	0
Andre omkostninger til social sikring	44.486	60.671	0	0
Andre personaleomkostninger	51.678	119.435	0	0
I alt	6.986.085	9.838.050	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	19	18	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.966.762	1.381.492
I alt	0	0	1.966.762	1.381.492

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	148.732	309.856	3.952	33.833
Valutakursgevinster	0	1.067	0	0
Øvrige finansielle indtægter	321.676	2.934.417	17.325	377.865
I alt	470.408	3.245.340	21.277	411.698

	Koncern		Modervirksomhed	
	01.05.17		01.05.17	
	31.12.17	2016/17	31.12.17	2016/17
	DKK	DKK	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	140.144	66.828	307	576
Valutakurstab	4.380	9.907	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	368.570	674.074	0	0
I alt	513.094	750.809	307	576

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	-5	46	86.179
Årets regulering af udskudt skat	195.010	875.892	0	0
Regulering af skat fra tidligere år	3.573	-41	3.573	-41
I alt	198.583	875.846	3.619	86.138

6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.966.762	1.381.492
Overført resultat	1.963.354	1.686.501	-3.408	305.009
I alt	1.963.354	1.686.501	1.963.354	1.686.501

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, Materielle anlægs- driftsmateriel og aktiver under ud- inventar	førelse
Koncern:		
Kostpris pr. 01.05.17	331.898	4.379.893
Tilgang i året	3.955.252	8.162.354
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	11.977.497	-11.977.497
Kostpris pr. 31.12.17	16.264.647	564.750
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.17	-140.760	0
Afskrivninger i året	-471.333	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-612.093	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	15.652.554	564.750

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i til- nyttede virksom- heder	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele		
Koncern:				
Kostpris pr. 01.05.17	0	56.369		
Kostpris pr. 31.12.17	0	56.369		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0	56.369		
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.05.17	6.361.012	0		
Kostpris pr. 31.12.17	6.361.012	0		
Opskrivninger pr. 01.05.17	30.443.942	0		
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	-1.328.638	0		
Årets resultat fra kapitalandele	1.966.762	0		
Opskrivninger pr. 31.12.17	31.082.066	0		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	37.443.078	0		
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Interflora Danmark A/S, Vallensbæk	100%	30.182.195	1.759.647	30.182.195
Interflora Køb ApS, Vallensbæk	100%	6.366.705	217.692	6.366.705
Master Leasing ApS, Vallensbæk	100%	894.179	-10.577	894.179

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehaver
Koncern:	
Kostpris pr. 01.05.17	2.723.347
Tilgang i året	79.405
Afgang i året	-828.431
Kostpris pr. 31.12.17	1.974.321

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.17 DKK	30.04.17 DKK	31.12.17 DKK	30.04.17 DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger markedsføring	359.045	313.303	0	0
Periodeafgrænsning markedsføring	1.285.095	1.917.451	0	0
Periodeafgrænsning reklamefilm	1.924.629	984.113	0	0
I alt	3.568.769	3.214.867	0	0

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	1.000	10.000.000
I alt		10.000.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.17 DKK	30.04.17 DKK	31.12.17 DKK	30.04.17 DKK

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.05.17	809.370	-920.209	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	195.010	1.729.579	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.17	1.004.380	809.370	0	0

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	1.004.380	809.370	0	0
I alt	1.004.380	809.370	0	0

13. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leje- og leasingkontrakter med en restforpligtelse på i alt t.DKK 4.599.

Modervirksomheden:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

14. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	01.05.17	2016/17
	31.12.17	2016/17
	DKK	DKK

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	471.333	66.380
Finansielle indtægter	-470.408	-3.245.340
Finansielle omkostninger	513.094	750.809
Skat af årets resultat	198.583	875.846
I alt	712.602	-1.552.305

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har ændret regnskabsår fra kalenderåret til 01.05.xx - 30.04.xx. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.05.17 - 31.12.17.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2016/17.

Væsentlig fejl i periodisering af omsætning.

Selskabet har ved en fejl indregnet t.DKK 1.328 som periodiseret omsætning i 2016/17. Rettelsen af fejlen indebærer en negativ påvirkning af årets resultat for 2016/17. Pr. 31.12.17 reduceres egenkapitalen med t.DKK 1.328. Fejlen indebærer ingen påvirkning af balancesummen pr. 31.12.17.

Sammenligningstal for 2016/17 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte i egenkapitalen.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-12	0

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.