

# FLORA DECO Holding ApS

CVR-nr. 27 90 83 73

## Årsrapport

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling

Odense, den 27 / 11 2012



**Pia Margarethe Stès**  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	1
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Årsregnskabet</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance, aktiver	9
Balance, passiver	10
Noter	11

## Selskabsoplysninger

### Selskab

FLORA DECO Holding ApS  
Holkebjergvej 95  
5250 Odense SV

Formål: At besidde aktier eller anparter i dattervirksomheder, sam anden hermed forbundet virksomhed.

CVR-nr. 27 90 83 73  
Hjemsted: Odense  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

### Direktion

Pia Margarethe Stès

### Revision

PK Revision  
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
Rugårdsvej 46C  
5000 Odense C  
Telefon 65 48 73 00  
CVR-nr. 31 49 52 88

Statsautoriseret revisor: Palle Knudsen  
Ledende revisor: Martin Godskesen

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for FLORA DECO Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 27. november 2012

**Direktion:**

  
\_\_\_\_\_  
Pia Margarethe Stès

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejer i FLORA DECO Holding ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for FLORA DECO Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger om andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har tabt over halvdelen af virksomhedskapitalen. Ledelsen har i ledelsesberetning redegjort for reetablering af virksomhedskapitalen, som forventes at ske ved fremtidig indtjening.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 27. november 2012

**PK Revision**

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab



Palle Knudsen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet omfatter besiddelse af aktier og anparter i dattervirksomheder samt anden hermed forbundet virksomhed.

### Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev ikke som forventet og betragtes som utilfredsstillende.

Selskabet har tabt dets egenkapital, som udgør t.kr. -3.123 pr. 30. juni 2012. Selskabet forventer et tilfredsstillende positivt resultat for det kommende år. Selskabet forventer, at anpartskapitalen reetableres ved fremtidig indtjening.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

### Usikkerheder eller usædvanlige forhold der har påvirket indregningen

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer som følge af tilpasninger i datterselskabet FLORA DECO A/S positive driftsresultater og positive pengestrømme for regnskabsåret 2012/2013 og de kommende år. De positive pengestrømme vurderes at være tilstrækkelige til at sikre det planlagte aktivitetsniveau.

Der er usikkerhed forbundet med realiseringen af de opstillede forventninger, herunder den fortsatte usikkerhed i den økonomiske udvikling i samfundet generelt. De opstillede forventninger er dog den bedste vurdering af den forventede udvikling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med følgende tilvalg for højere regnskabsklasser:

Indregning af kapitalandele til indre værdi.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis er 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 og nedskrivninger.

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

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

### Resultatopgørelse

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Finansielle poster

Finansielle poster indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret, og omfatter renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

#### Skat af årets resultat

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

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Balance**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttet virksomheds resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos denne virksomhed nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

I henhold til ÅRL § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### **Omsætningsaktiver**

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, 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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse for 1. juli - 30. juni**

Note	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-6.750</b>	<b>-6.750</b>
Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og koncerngoodwill	286.090	546.963
Finansielle omkostninger til tilknyttet virksomhed	-89.056	-83.658
Andre finansielle omkostninger	-585.280	-636.224
<b>Resultat før skat</b>	<b>-394.996</b>	<b>-179.669</b>
Skat af årets resultat	124.800	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-270.196</b>	<b>-179.669</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført til overført resultat	-270.196	-179.669
	<b>-270.196</b>	<b>-179.669</b>

---

**Balance pr. 30. juni****Aktiver**

<b>Note</b>	<b>2012 kr.</b>	<b>2011 kr.</b>
2 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>5.309.951</u>	<u>6.823.861</u>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b><u>5.309.951</u></b>	<b><u>6.823.861</u></b>
Udloddet udbytte fra tilknyttet virksomhed	<u>1.800.000</u>	<u>2.100.000</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<b><u>1.800.000</u></b>	<b><u>2.100.000</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b><u>1.800.000</u></b>	<b><u>2.100.000</u></b>
<b>Aktiver</b>	<b><u><u>7.109.951</u></u></b>	<b><u><u>8.923.861</u></u></b>

## Balance pr. 30. juni

## Passiver

Note	2012 kr.	2011 kr.
3 Virksomhedskapital	125.000	125.000
4 Overført resultat	-3.248.317	-2.978.121
<b>Egenkapital</b>	<b>-3.123.317</b>	<b>-2.853.121</b>
Anden gæld	0	500.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>0</b>	<b>500.000</b>
Kortfristet del af langfristet gæld	500.000	500.000
Gæld til pengeinstitut	7.762.179	9.115.187
Gæld til tilknyttet virksomhed	1.695.775	1.374.607
Anden gæld	275.314	287.188
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>10.233.268</b>	<b>11.276.982</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>	<b>10.233.268</b>	<b>11.776.982</b>
<b>Passiver</b>	<b>7.109.951</b>	<b>8.923.861</b>
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Eventualposter mv.		

Noter

**1 Likviditet- og kapitalberedskab samt fremtidig drift**

Selskabets fortsatte drift er uløsligt forbundet med det 100 % ejede datterselskab FLORA DECO A/S' fremtidige udvikling. Ledelsen forventer som følge af de tilpasninger der er foretaget i FLORA DECO A/S, at der de kommende år vil være positive driftsresultater og positive pengestrømme. De forventede positive pengestrømme vurderes at være tilstrækkelige til at imødekomme det planlagte likviditetsbehov.

Selskabets ledelse er opmærksom på, at der er usikkerhed forbundet med realiseringen af de opstillede forventninger, herunder den fortsatte usikkerhed i den økonomiske udvikling i samfundet generelt. De opstillede forventninger der dog ledelsens bedste vurdering af den forventede udvikling.

**2 Finansielle anlægsaktiver**

Navn:	Hjemsted	Ejerandel	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>				
FLORA DECO A/S	Odense	100%	431.255	5.019.632
Koncerngoodwill				290.320
				<u>5.309.952</u>

2011/12	2010/11
kr.	kr.

**3 Virksomhedskapital**

Anpartskapital, primo

<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Virksomhedskapitalen består af 125 kapitalandele á nominelt kr. 1.000.  
Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

**4 Overført resultat**

Overført resultat, primo

Årets resultat

-2.978.121	-2.798.452
<u>-270.196</u>	<u>-179.669</u>
<u>-3.248.317</u>	<u>-2.978.121</u>

## Noter

### **5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for eget bankengagement og bankengagement i tilknyttet virksomhed er der afgivet sikkerhed i følgende aktiver:

Aktier i tilknyttet virksomhed, regnskabsmæssig værdi, i alt t.kr. 5.310.

### **6 Eventualposter mv.**

#### **Eventualforpligtelser**

Kautionsforpligtelser for bankengagement i tilknyttet virksomhed udgør i alt t.kr. 6.000.