
BO Holding ApS

Fabriksparken 25, 2600 Glostrup

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 17 73 26 41

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 17/8 2018

Bo Birk
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 8

Balance 30. april 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 for BO Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 17. august 2018

Direktion

Bo Birk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i BO Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for BO Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

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

Hellerup, den 17. august 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild

statsautoriseret revisor

mne33262

Selskabsoplysninger

Selskabet

BO Holding ApS
Fabriksparken 25
2600 Glostrup

CVR-nr.: 17 73 26 41
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: Glostrup

Direktion

Bo Birk

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	13.992	12.055	11.387	8.906	6.985
Resultat før finansielle poster	14.056	12.055	11.274	8.906	6.985
Resultat af finansielle poster	78	405	205	199	-1.146
Årets resultat	11.251	9.637	8.908	7.165	4.722
Balance					
Balancesum	73.947	67.333	63.489	63.836	45.574
Egenkapital	43.079	33.828	24.293	15.385	6.609
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	6.966	3.015	13.043	8.310	2.921
- investeringsaktivitet	-1.413	-2.829	-2.597	-4.921	-109
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.001	-2.721	-2.612	-4.921	-428
- finansieringsaktivitet	-3.481	-643	-9.974	-3.359	-2.839
Årets forskydning i likvider	2.073	-457	472	30	-27
Antal medarbejdere	83	84	77	71	71
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	19,0%	17,9%	17,8%	14,0%	15,3%
Soliditetsgrad	58,3%	50,2%	38,3%	24,1%	14,5%
Forrentning af egenkapital	29,3%	33,2%	44,9%	65,2%	109,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i salg af sko en detail.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 11.250.788, og koncernens balance pr. 30. april 2018 udviser en egenkapital på DKK 43.079.229.

Årets resultat betragtes som meget tilfredsstillende. Markedet er fortsat præget af generel lav vækst og hård priskonkurrence.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Det er ledelsens forventning, at resultatet for 2018/19 vil være på niveau med resultatet for 2017/18.

Kapitalberedskabet

Det er ledelsens vurdering, at selskabet har tilfredsstillende kreditfaciliteter. Koncernens kreditfaciliteter genforhandles én gang om året. Kreditfaciliteterne fortsætter på uændrede vilkår, hvilket efterlader selskabet i en fin likviditetsmæssig situation.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		49.644.212	45.493.668	-6.250	0
Personaleomkostninger	1	-33.469.302	-31.331.048	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.119.240	-2.107.518	0	0
Resultat før finansielle poster		14.055.670	12.055.102	-6.250	0
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	10.830.221	9.684.566
Finansielle indtægter	3	551.373	926.929	222.260	90.450
Finansielle omkostninger	4	-473.358	-522.265	0	-63.733
Resultat før skat		14.133.685	12.459.766	11.046.231	9.711.283
Skat af årets resultat	5	-2.882.897	-2.823.192	204.557	-74.709
Årets resultat		11.250.788	9.636.574	11.250.788	9.636.574

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	6.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.830.221	-315.434
Årets henlæggelse til andre reserver	0	-143.000
Overført resultat	1.420.567	4.095.008
	11.250.788	9.636.574

Balance 30. april

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		DKK	DKK	DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.439.440	6.493.541	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	5.439.440	6.493.541	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	30.020.074	25.189.853
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	15.000	15.000	0	0
Deposita	8	5.251.057	5.110.474	0	0
Andre tilgodehavender	8	13.500.036	13.229.180	0	0
Finansielle anlægsaktiver		18.766.093	18.354.654	30.020.074	25.189.853
Anlægsaktiver		24.205.533	24.848.195	30.020.074	25.189.853
Varebeholdninger		38.942.777	34.888.699	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.292.576	4.755.776	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	13.428.723	9.019.529
Andre tilgodehavender		14.434	0	0	0
Selskabsskat		517.573	0	517.573	0
Periodeafgrænsningsposter	9	2.695.832	2.635.122	0	0
Tilgodehavender		8.520.415	7.390.898	13.946.296	9.019.529
Likvide beholdninger		2.278.172	205.652	0	0
Omsætningsaktiver		49.741.364	42.485.249	13.946.296	9.019.529
Aktiver		73.946.897	67.333.444	43.966.370	34.209.382

Balance 30. april

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		315.000	315.000	315.000	315.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	13.027.697	8.197.476
Overført resultat		37.764.229	27.513.441	24.736.532	19.315.965
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	6.000.000	5.000.000	6.000.000
Egenkapital	10	43.079.229	33.828.441	43.079.229	33.828.441
Hensættelse til udskudt skat	11	2.630.170	2.509.089	0	0
Hensatte forpligtelser		2.630.170	2.509.089	0	0
Kreditinstitutter		0	1.480.820	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.608.584	21.575.912	6.250	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		812.106	361.053	812.106	361.053
Selskabsskat		3.035.158	2.604.738	68.785	19.888
Anden gæld		5.781.650	4.973.391	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		28.237.498	30.995.914	887.141	380.941
Gældsforpligtelser		28.237.498	30.995.914	887.141	380.941
Passiver		73.946.897	67.333.444	43.966.370	34.209.382
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14				
Nærtstående parter	15				
Anvendt regnskabspraksis	16				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	315.000	0	31.513.441	2.000.000	33.828.441
Ordinært udbytte på egne aktier	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	0	6.250.788	5.000.000	11.250.788
Egenkapital 30. april	315.000	0	37.764.229	5.000.000	43.079.229

Moderselskab

Egenkapital 1. maj	315.000	8.197.476	23.315.965	2.000.000	33.828.441
Ordinært udbytte på egne aktier	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	4.830.221	1.420.567	5.000.000	11.250.788
Egenkapital 30. april	315.000	13.027.697	24.736.532	5.000.000	43.079.229

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	Koncern	
		2017/18	2016/17
		DKK	DKK
Årets resultat		11.250.788	9.636.574
Reguleringer	12	4.860.189	4.526.046
Ændring i driftskapital	13	-6.374.040	-6.629.214
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		9.736.937	7.533.406
Renteindbetalinger og lignende		551.373	926.929
Renteudbetalinger og lignende		-473.359	-522.266
Pengestrømme fra ordinær drift		9.814.951	7.938.069
Betalt selskabsskat		-2.848.969	-4.923.108
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.965.982	3.014.961
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.001.202	-2.721.423
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-411.440	-247.548
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	139.956
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.412.642	-2.829.015
Afdrag øvrige langfristede gæld		-1.480.820	-541.793
Betalt udbytte		-2.000.000	-101.200
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.480.820	-642.993
Ændring i likvider		2.072.520	-457.047
Likvider 1. maj		205.652	662.699
Likvider 30. april		2.278.172	205.652
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.278.172	205.652
Likvider 30. april		2.278.172	205.652

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	30.434.871	28.552.153	0	0
Pensioner	1.920.786	1.840.398	0	0
Andre omkostninger til social sikring	398.522	293.125	0	0
Andre personaleomkostninger	715.123	645.372	0	0
	33.469.302	31.331.048	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	83	84	0	0
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.				
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.119.240	2.107.518	0	0
	2.119.240	2.107.518	0	0
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	222.260	90.450
Andre finansielle indtægter	551.373	926.929	0	0
	551.373	926.929	222.260	90.450

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	473.358	522.265	0	63.733
	473.358	522.265	0	63.733
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	3.015.270	2.701.314	48.897	19.888
Årets udskudte skat	121.081	0	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-253.454	121.878	-253.454	54.821
	2.882.897	2.823.192	-204.557	74.709

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. maj	16.752.945
Tilgang i årets løb	1.161.205
Afgang i årets løb	-140.585
Kostpris 30. april	17.773.565
Ned- og afskrivninger 1. maj	10.259.404
Årets afskrivninger	2.119.240
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-44.519
Ned- og afskrivninger 30. april	12.334.125
Regnskabsmæssig værdi 30. april	5.439.440

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. maj	16.992.377	16.992.377
Kostpris 30. april	16.992.377	16.992.377
Værdireguleringer 1. maj	8.197.476	8.512.910
Årets resultat	10.830.221	9.684.566
Udbytte til moderselskabet	-6.000.000	-10.000.000
Værdireguleringer 30. april	13.027.697	8.197.476
Regnskabsmæssig værdi 30. april	30.020.074	25.189.853

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Birk Sko A/S	Glostrup	698.000	100%	30.020.074	10.830.221

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		
	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Deposita	Andre tilgodeha- vender
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	15.000	5.110.477	13.229.180
Tilgang i årets løb	0	140.580	270.856
Kostpris 30. april	15.000	5.251.057	13.500.036
Regnskabsmæssig værdi 30. april	15.000	5.251.057	13.500.036

9 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 315 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. maj	315.000	315.000	315.000	200.000	200.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	115.000	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 30. april	315.000	315.000	315.000	315.000	200.000

11 Hensættelse til udskudt skat

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	DKK	DKK	DKK	DKK
Immaterielle anlægsaktiver	-282.858	-377.143	0	0
Materielle anlægsaktiver	-56.981	-24.188	0	0
Andre tilgodehavender	2.970.009	2.910.420	0	0
	2.630.170	2.509.089	0	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-551.373	-926.929
Finansielle omkostninger	473.358	522.265
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.055.307	2.107.518
Skat af årets resultat	2.882.897	2.823.192
	4.860.189	4.526.046

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4.054.078	-3.437.662
Ændring i tilgodehavender	-611.944	-142.409
Ændring i leverandører mv.	-1.708.018	-3.049.143
	-6.374.040	-6.629.214

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Bankgæld omfatter erhvervskredit på TDKK 542 (maksimum TDKK 5.000) i Danske Bank.

Overfor Danske Bank er der givet pant i tilgodehavende hos Lyngby Storcenter Konto A.m.b.A. Herudover er der afgivet virksomhedspant på 10.000 tDKK.

Virksomhedspant er endvidere lagt til sikkerhed for mellemværende med Shoe-Division.

Danske Bank har stillet udenlandsk garanti på TDKK 703 samt indenlandske garantier for husleje på TDKK 1.365.

Selskabet har for hver enkelt butiksljemål indgået huslejeaftale. Huslejeforpligtelsen i uopsigelighedsperioden udgør DKK 7,0 millioner.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

15 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Bo Birk

Hovedaktionær

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BO Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet BO Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede dan ske datter virk som heder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-6 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i

Kapitalandele i indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i .

med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktions-

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

processen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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