

---

# ***B & C Textiler A/S***

Elholm 25, 6400 Sønderborg

## **Årsrapport for 2015/16**

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

---

CVR-nr. 20 82 44 17

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 29/9 2016

Lars Søndergaard  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 6

Balance 30. april 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 15

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for B & C Textiler A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 29. september 2016

## Direktion

René Toft Kristiansen

Claus Holm Zink

## Bestyrelse

Lars Søndergaard  
formand

Claus Holm Zink

Casper Ravn

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i B & C Textiler A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for B & C Textiler A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Sønderborg, den 29. september 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Flemming Callesen  
statsautoriseret revisor

Jesper Hansen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

B & C Textiler A/S  
Elholm 25  
6400 Sønderborg

Telefon: 73121500

CVR-nr.: 20 82 44 17

Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april

Hjemstedskommune: Sønderborg

### Bestyrelse

Lars Søndergaard, formand  
Claus Holm Zink  
Casper Ravn

### Direktion

René Toft Kristiansen  
Claus Holm Zink

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ellegårdvej 25  
6400 Sønderborg

### Pengeinstitut

Nordea

Sydbank

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for B & C Textiler A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet består af engroshandel med dametøj.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 1.027.290, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på DKK 14.919.808.

## Usikkerhed ved indregning og måling

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

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16 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	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>14.057.014</b>	<b>14.092.155</b>
Personaleomkostninger	1	-10.145.174	-14.119.071
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.307.690	-1.565.824
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.604.150</b>	<b>-1.592.740</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-835.516	-1.249.829
Finansielle indtægter	3	1.140.591	4.859.478
Finansielle omkostninger	4	-1.354.997	-1.397.332
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.554.228</b>	<b>619.577</b>
Skat af årets resultat	5	-526.938	-526.713
<b>Årets resultat</b>		<b>1.027.290</b>	<b>92.864</b>

## Resultatdisponering

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	1.027.290	92.864
	<b>1.027.290</b>	<b>92.864</b>



# Balance 30. april

## Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Goodwill		325.128	129.240
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>325.128</b>	<b>129.240</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.126.951	1.810.571
Indretning af lejede lokaler		719.850	937.866
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>1.846.801</b>	<b>2.748.437</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	492.400	797.755
Deposita	9	867.568	867.568
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.359.968</b>	<b>1.665.323</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.531.897</b>	<b>4.543.000</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>5.383.534</b>	<b>4.110.438</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.619.088	9.080.450
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.457.049	15.408.751
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.715.963	2.545.037
Andre tilgodehavender		230.180	115.019
Udskudt skatteaktiv		407.281	929.912
Periodeafgrænsningsposter		722.449	521.127
<b>Tilgodehavender</b>		<b>27.152.010</b>	<b>28.600.296</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.523.741</b>	<b>947.271</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>36.059.285</b>	<b>33.658.005</b>
<b>Aktiver</b>		<b>39.591.182</b>	<b>38.201.005</b>

# Balance 30. april

## Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		12.000.000	12.000.000
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		2.715.963	2.545.037
Overført resultat		203.845	-573.227
<b>Egenkapital</b>	10	<b>14.919.808</b>	<b>13.971.810</b>
Kreditinstitutter		17.176.399	16.472.613
Leverandører af varer og tjenesteydelser		760.365	854.284
Anden gæld		6.734.610	6.902.298
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>24.671.374</b>	<b>24.229.195</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>24.671.374</b>	<b>24.229.195</b>
<b>Passiver</b>		<b>39.591.182</b>	<b>38.201.005</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	12.000.000	2.545.037	-96.575	14.448.462
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	0	-476.652	-476.652
Korrigeret egenkapital 1. maj	12.000.000	2.545.037	-573.227	13.971.810
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	-64.020	-64.020
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	2.929.547	2.929.547
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	-2.949.126	-2.949.126
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	4.307	4.307
Udlån og sikkerhedsstillelse ved salg af selskabets kapitalandele	0	170.926	-170.926	0
Årets resultat	0	0	1.027.290	1.027.290
<b>Egenkapital 30. april</b>	<b>12.000.000</b>	<b>2.715.963</b>	<b>203.845</b>	<b>14.919.808</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	8.926.475	12.627.242
Pensioner	887.625	1.163.424
Andre omkostninger til social sikring	27.453	44.197
Andre personaleomkostninger	303.621	284.208
	<u>10.145.174</u>	<u>14.119.071</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>22</u>	<u>29</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	130.048	253.460
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.177.642	1.312.364
	<u>1.307.690</u>	<u>1.565.824</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	766.722	893.827
Renteindtægter associerede virksomheder	170.926	200.102
Andre finansielle indtægter	176.400	3.253.323
Valutakursreguleringer	26.543	512.226
	<u>1.140.591</u>	<u>4.859.478</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	1.103.653	1.304.043
Valutakurstab	251.344	93.289
	<u>1.354.997</u>	<u>1.397.332</u>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	<u>522.631</u>	<u>526.713</u>
	<b><u>522.631</u></b>	<b><u>526.713</u></b>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	526.938	526.713
Skat af egenkapitalbevægelser	<u>-4.307</u>	<u>0</u>
	<b><u>522.631</u></b>	<b><u>526.713</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. maj	816.212
Tilgang i årets løb	325.935
Afgang i årets løb	-630.144
Kostpris 30. april	<u>512.003</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	686.972
Årets afskrivninger	130.047
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-630.144
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>186.875</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b><u>325.128</u></b>
Afskrives over	<u>3 år</u>

## 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. maj	9.398.576	2.480.513	11.879.089
Tilgang i årets løb	478.596	6.300	484.896
Afgang i årets løb	-966.000	0	-966.000
Kostpris 30. april	<u>8.911.172</u>	<u>2.486.813</u>	<u>11.397.985</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	7.588.005	1.542.647	9.130.652
Årets afskrivninger	953.326	224.316	1.177.642
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-757.110	0	-757.110
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>7.784.221</u>	<u>1.766.963</u>	<u>9.551.184</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b><u>1.126.951</u></b>	<b><u>719.850</u></b>	<b><u>1.846.801</u></b>
Afskrives over	<u>2-5 år</u>	<u>10 år</u>	

## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>8 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. maj	3.927.220	3.047.000
Tilgang i årets løb	594.181	880.220
Kostpris 30. april	<u>4.521.401</u>	<u>3.927.220</u>
Værdireguleringer 1. maj	-3.129.465	-1.862.482
Valutakursregulering	-64.020	-17.154
Årets resultat	<u>-835.516</u>	<u>-1.249.829</u>
Værdireguleringer 30. april	<u>-4.029.001</u>	<u>-3.129.465</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b><u>492.400</u></b>	<b><u>797.755</u></b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
B & C Textiler					
Norge A/S	Oslo, Norge	928.970	100%	411.211	-230.223
B& C Textiler					
Svenska AB	Stockholm, Sverige	81.190	100%	81.190	-605.293

## 9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. maj	867.568
Kostpris 30. april	<u>867.568</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b><u>867.568</u></b>

## 10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 12.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

# Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingkontrakter</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	384.696	142.908
Mellem 1 og 5 år	<u>525.753</u>	<u>369.930</u>
	<u><b>910.449</b></u>	<u><b>512.838</b></u>

## Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for B&C Textiler Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Der er i personbogen tinglyst skadesløsbrev med virksomhedspant overfor Sydbank og Nordea på kr. 15.000.000.

Der er pr. 30. april 2015 åbnet remburser for tkr. 252. Overfor SKAT er der stillet bankgaranti på tkr. 850 i forbindelse med eksportregistrering.

Der er indgået lejekontrakt vedrørende udstillingslokaler, som er uopsigelig frem til den 31.7.2016. Herefter gælder opsigelsesvarsel på 6 måneder. Den årlige husleje andrager p.t. 308 tkr.

Der er indgået lejekontrakt vedrørende lokaler, med 12 måneders opsigelse, dog uopsigelig frem til den 31. juli 2020. Den årlige lejeudgift andrager p.t. tkr. 1.408. Den samlede forpligtigelse i uopsigelsesperioden kan opgøres til tkr. 7.902.



# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for B & C Textiler A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Der var primo i regnskabsposten periodeafgrænsningsposter under aktiver indregnet omkostninger med tkr. 611 der ikke opfylder årsregnskabslovens betingelser for indregning af aktiver. Disse omkostningerne har været indregnet gennem en årrække, under henvisning til matchingprincippet, der dog ikke længere er indregningskriteriet i henhold til årsregnskabsloven. Korrektionen er korrigeret over egenkapitalen primo og sammenligningstillene er tilpasset. Skatteeffekten udgør tkr. 134, og nettoeffekten efter skat udgør tkr. 476, der har reduceret egenkapitalen primo. Årets resultat før skat er påvirket positivt med tkr. 74.

Regnskabsmæssige skøn omkring nedskrivning på varelager er ændret. Tidligere nedskrivninger er vurderet for hårde, idet det har kunnet konstateres at varerne reelt har kunnet sælges til en højere pris. Havde ultimo lageret været nedskrevet efter hidtil anvendte principper, ville lageret være tkr. 1.375 mindre. Dette har påvirket årets resultat før skat positivt med tkr. 1.375 og resultat efter skat og egenkapital ultimo positivt med tkr. 1.072.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

## Regnskabspraksis

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### 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.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

### Nettoomsætning

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

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

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

# Regnskabspraksis

## Andre eksterne omkostninger

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

## 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 selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## 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, 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 B&C Textiler Holding A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

# Regnskabspraxis

## Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

# Regnskabspraksis

## 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 omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter, samt omkostninger der kan henføres til senere indtægter.

## 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, 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.

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.

# Regnskabspraksis

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

## Finansielle gældsforpligtelser

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