
B & C Textiler A/S

Elholm 25, 6400 Sønderborg

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 20 82 44 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/9 2017

Lars Søndergaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 5

Balance 30. april 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 29. september 2017

Direktion

René Toft Kristiansen

Claus Holm Zink

Bestyrelse

Lars Søndergaard
formand

Claus Holm Zink

Casper Ravn

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i B & C Textiler A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for B & C Textiler A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 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 regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere 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 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 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 medføre, at 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.

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.

Sønderborg, den 29. september 2017

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		12.626.413	13.720.942
Personaleomkostninger	2	-10.191.922	-10.145.174
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-939.049	-1.307.690
Resultat før finansielle poster		1.495.442	2.268.078
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-650.000	-835.516
Finansielle indtægter	4	1.000.379	1.140.591
Finansielle omkostninger	5	-1.108.326	-1.018.925
Resultat før skat		737.495	1.554.228
Skat af årets resultat	6	-309.046	-526.938
Årets resultat		428.449	1.027.290

Resultatdisponering

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.600.000	0
Overført resultat	-1.171.551	1.027.290
	428.449	1.027.290

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Goodwill		281.487	325.128
Immaterielle anlægsaktiver	7	281.487	325.128
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		672.224	1.126.951
Indretning af lejede lokaler		581.643	719.850
Materielle anlægsaktiver	8	1.253.867	1.846.801
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	181.211	492.400
Deposita	10	867.568	867.568
Finansielle anlægsaktiver		1.048.779	1.359.968
Anlægsaktiver		2.584.133	3.531.897
Varebeholdninger		7.283.473	5.383.534
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.738.153	8.619.088
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.987.786	14.457.049
Andre tilgodehavender		193.180	230.180
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		2.897.854	2.715.963
Udskudt skatteaktiv		0	407.281
Periodeafgrænsningsposter		765.476	722.449
Tilgodehavender		29.582.449	27.152.010
Likvide beholdninger		147.644	3.523.741
Omsætningsaktiver		37.013.566	36.059.285
Aktiver		39.597.699	39.591.182

Balance 30. april

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		12.000.000	12.000.000
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		2.897.854	2.715.963
Overført resultat		322.464	203.845
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.600.000	0
Egenkapital	11	16.820.318	14.919.808
Hensættelse til udskudt skat		316.962	0
Hensatte forpligtelser		316.962	0
Kreditinstitutter		17.758.397	17.176.399
Leverandører af varer og tjenesteydelser		851.666	760.365
Anden gæld		3.850.356	6.734.610
Kortfristede gældsforpligtelser		22.460.419	24.671.374
Gældsforpligtelser		22.460.419	24.671.374
Passiver		39.597.699	39.591.182
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består af engroshandel med dametøj.

2 Personaleomkostninger

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
Lønninger	8.886.456	8.926.475
Pensioner	857.609	887.625
Andre omkostninger til social sikring	25.892	27.453
Andre personaleomkostninger	421.965	303.621

10.191.922 **10.145.174**

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

22 **22**

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	189.891	130.048
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	749.158	1.177.642

939.049 **1.307.690**

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	737.188	766.722
Andre finansielle indtægter	319.133	347.326
Valutakursreguleringer	-55.942	26.543

1.000.379 **1.140.591**

5 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	1.163.247	767.581
Valutakurstab	-54.921	251.344

1.108.326 **1.018.925**

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	<u>724.242</u>	<u>522.631</u>
	<u>724.242</u>	<u>522.631</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	309.046	526.938
Skat af egenkapitalbevægelser	<u>415.196</u>	<u>-4.307</u>
	<u>724.242</u>	<u>522.631</u>

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. maj	512.003
Tilgang i årets løb	146.250
Kostpris 30. april	658.253
Ned- og afskrivninger 1. maj	186.877
Årets afskrivninger	189.889
Ned- og afskrivninger 30. april	376.766
Regnskabsmæssig værdi 30. april	281.487
Afskrives over	3 år

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. maj	8.911.172	2.486.813	11.397.985
Tilgang i årets løb	404.230	0	404.230
Afgang i årets løb	-1.574.834	0	-1.574.834
Kostpris 30. april	7.740.568	2.486.813	10.227.381
Ned- og afskrivninger 1. maj	7.784.221	1.766.963	9.551.184
Årets afskrivninger	610.951	138.207	749.158
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.326.828	0	-1.326.828
Ned- og afskrivninger 30. april	7.068.344	1.905.170	8.973.514
Regnskabsmæssig værdi 30. april	672.224	581.643	1.253.867
Afskrives over	2-5 år	10 år	

Noter til årsregnskabet

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. maj	4.521.401	3.927.220
Tilgang i årets løb	0	594.181
Kostpris 30. april	<u>4.521.401</u>	<u>4.521.401</u>
Værdireguleringer 1. maj	-4.029.001	-3.129.465
Valutakursregulering	0	-64.020
Årets resultat	<u>-650.000</u>	<u>-835.516</u>
Værdireguleringer 30. april	<u>-4.679.001</u>	<u>-4.029.001</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>338.811</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>181.211</u>	<u>492.400</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
B & C Textiler Norge A/S	Oslo, Norge	NOK 1.150.000	100%
B& C Textiler Svenska AB	Stockholm, Sverige	SEK 100.000	100%

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

11 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	12.000.000	2.715.963	203.844	0	14.919.807
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	2.949.126	0	2.949.126
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	-1.061.868	0	-1.061.868
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	-415.196	0	-415.196
Udlån og sikkerhedsstillelse ved salg af selskabets kapitalandele	0	181.891	-181.891	0	0
Årets resultat	0	0	-1.171.551	1.600.000	428.449
Egenkapital 30. april	12.000.000	2.897.854	322.464	1.600.000	16.820.318

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>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	374.430	384.696
Mellem 1 og 5 år	<u>323.672</u>	<u>525.753</u>
	<u>698.102</u>	<u>910.449</u>

Andre 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 2017 åbnet remburs for tkr. 219. Overfor SKAT er der stillet bankgaranti på tkr. 850 i forbindelse med eksportregistrering.

Der er indgået lejekontrakt vedrørende udstillingslokaler, forpligtigelse pr. 30. april 2017 i alt tkr. 420.

Der er indgået lejekontrakt vedrørende lokaler. Der er indgået aftale om tidligere fraflytning. Lejeforpligtigelse pr. 30. april 2017 udgør tkr. 680.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for B & C Textiler A/S for 2016/17 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 2016/17 er aflagt i DKK.

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.

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

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

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen,

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 sikring.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 13.200 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 underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

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

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 gældsmetode 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.

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.