
B & C Textiler A/S

Istedvej 2, 6330 Padborg

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 20 82 44 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11/10 2018

Lars Søndergaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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 2017 - 30. april 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 11. oktober 2018

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for B & C Textiler A/S for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, 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 11. oktober 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Callesen
statsautoriseret revisor
mne18489

Jesper Hansen
statsautoriseret revisor
mne30192

Selskabsoplysninger

Selskabet

B & C Textiler A/S
Istedvej 2
6330 Padborg

Telefon: 73121500

CVR-nr.: 20 82 44 17

Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april

Hjemstedskommune: Padborg

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	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		12.541.663	12.626.413
Personaleomkostninger	2	-10.047.690	-10.191.922
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-1.148.887	-939.049
Resultat før finansielle poster		1.345.086	1.495.442
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-465.746	-650.000
Finansielle indtægter	4	1.352.637	1.000.379
Finansielle omkostninger	5	-2.051.626	-1.108.326
Resultat før skat		180.351	737.495
Skat af årets resultat	6	-138.150	-309.046
Årets resultat		42.201	428.449

Resultatdisponering

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.600.000
Overført resultat	42.201	-1.171.551
	42.201	428.449

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Goodwill		113.743	281.487
Immaterielle anlægsaktiver	7	113.743	281.487
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		607.819	672.224
Indretning af lejede lokaler		598.097	581.643
Materielle anlægsaktiver	8	1.205.916	1.253.867
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	243.445	181.211
Deposita	10	707.568	867.568
Finansielle anlægsaktiver		951.013	1.048.779
Anlægsaktiver		2.270.672	2.584.133
Varebeholdninger		10.531.393	7.283.473
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.570.279	10.738.153
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.222.804	14.987.786
Andre tilgodehavender		193.180	193.180
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		1.430.550	2.897.854
Udskudt skatteaktiv		120.647	0
Periodeafgrænsningsposter		635.011	765.476
Tilgodehavender		29.172.471	29.582.449
Likvide beholdninger		664.732	147.644
Omsætningsaktiver		40.368.596	37.013.566
Aktiver		42.639.268	39.597.699

Balance 30. april

Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		12.000.000	12.000.000
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		1.430.550	2.897.854
Overført resultat		-244.013	322.464
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.600.000
Egenkapital	11	13.186.537	16.820.318
Hensættelse til udskudt skat		0	316.962
Hensatte forpligtelser		0	316.962
Kreditinstitutter		20.995.812	17.758.397
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.084.975	851.666
Anden gæld		7.371.944	3.850.356
Kortfristede gældsforpligtelser		29.452.731	22.460.419
Gældsforpligtelser		29.452.731	22.460.419
Passiver		42.639.268	39.597.699
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.

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.843.467	8.886.456
Pensioner	810.024	857.609
Andre omkostninger til social sikring	30.527	25.892
Andre personaleomkostninger	363.672	421.965
	10.047.690	10.191.922
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	21	22
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	167.743	189.891
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	981.144	749.158
	1.148.887	939.049
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	849.616	737.188
Andre finansielle indtægter	294.800	319.133
Valutakursreguleringer	208.221	-55.942
	1.352.637	1.000.379

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.300.585	1.163.247
Valutakurstab	751.041	-54.921
	2.051.626	1.108.326
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-437.609	724.242
	-437.609	724.242
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	138.150	309.046
Skat af egenkapitalbevægelser	-575.759	415.196
	-437.609	724.242
7 Immaterielle anlægsaktiver		
		Goodwill
		DKK
Kostpris 1. maj		658.253
Afgang i årets løb		-219.503
Kostpris 30. april		438.750
Ned- og afskrivninger 1. maj		376.766
Årets afskrivninger		167.744
Årets afskrivninger på afhændede aktiver		-219.503
Ned- og afskrivninger 30. april		325.007
Regnskabsmæssig værdi 30. april		113.743
Afskrives over		3 år

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. maj	7.740.568	2.486.813	10.227.381
Tilgang i årets løb	402.158	531.007	933.165
Afgang i årets løb	0	-2.308.735	-2.308.735
Kostpris 30. april	<u>8.142.726</u>	<u>709.085</u>	<u>8.851.811</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	7.068.344	1.905.170	8.973.514
Årets afskrivninger	466.590	514.554	981.144
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-27	-2.308.736	-2.308.763
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>7.534.907</u>	<u>110.988</u>	<u>7.645.895</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>607.819</u>	<u>598.097</u>	<u>1.205.916</u>
Afskrives over	<u>2-5 år</u>	<u>10 år</u>	

Noter til årsregnskabet

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. maj	4.521.401	4.521.401
Tilgang i årets løb	901.444	0
Kostpris 30. april	<u>5.422.845</u>	<u>4.521.401</u>
Værdireguleringer 1. maj	-4.679.001	-4.029.001
Valutakursregulering	-34.653	0
Årets resultat	<u>-465.746</u>	<u>-650.000</u>
Værdireguleringer 30. april	<u>-5.179.400</u>	<u>-4.679.001</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>0</u>	<u>338.811</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>243.445</u>	<u>181.211</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	867.568
Tilgang i årets løb	590.000
Afgang i årets løb	<u>-750.000</u>
Kostpris 30. april	<u>707.568</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>707.568</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	2.897.854	322.464	1.600.000	16.820.318
Valutakursregulering	0	0	-34.654	0	-34.654
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.600.000	-1.600.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	1.061.868	0	1.061.868
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	-3.678.955	0	-3.678.955
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	575.759	0	575.759
Årets tilbageførelse af udlån og sikkerhedsstillelse ved salg af selskabets kapitalandele	0	-1.467.304	1.467.304	0	0
Årets resultat	0	0	42.201	0	42.201
Egenkapital 30. april	12.000.000	1.430.550	-244.013	0	13.186.537

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>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	321.300	374.430
Mellem 1 og 5 år	<u>568.423</u>	<u>323.672</u>
	<u>889.723</u>	<u>698.102</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 2018 stillet udenlandske garantier for tkr. 152. Overfor SKAT er der stillet bankgaranti på tkr. 850 i forbindelse med eksportregistrering.

Der er indgået lejekontrakt vedrørende udstillingslokaler, forpligtigelse pr. 30. april 2018 i alt tkr. 319.

Der er indgået lejekontrakt vedrørende lokaler. Lejeforpligtigelse pr. 30. april 2018 udgør tkr. 3.933.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for B & C Textiler A/S for 2017/18 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 2017/18 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.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta 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, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkost-

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ninger.

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, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

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 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 virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

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

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 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 B&C Textiler Holding A/S. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" 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 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.

Dattervirksomheder 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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 indregnet 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 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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