
Borch Textile Holding ApS

Strudsbergsvej 4, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 26 33 65 38

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/3 2021

Sebastian Ingversen
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. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Borch Textile Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 18. marts 2021

Direktion

Ulrich Mosegaard

Bestyrelse

Mikael Vest
formand

Ulrich Mosegaard

Sebastian Ingversen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Borch Textile 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. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Borch Textile Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 revisionspå-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

tegning 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 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.

Ringsted, den 18. marts 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen

statsautoriseret revisor

mne28701

Selskabsoplysninger

Selskabet	Borch Textile Holding ApS Strudsbergsvej 4 4200 Slagelse CVR-nr.: 26 33 65 38 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Slagelse
Bestyrelse	Mikael Vest, formand Ulrich Mosegaard Sebastian Ingversen
Direktion	Ulrich Mosegaard
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	33.406	27.820	34.058	38.059	41.775
Resultat før finansielle poster	10.674	2.995	8.451	6.217	9.554
Resultat af finansielle poster	-478	-173	-1.535	-1.618	-885
Årets resultat	8.216	1.158	5.397	3.035	6.402
Balance					
Balancesum	84.275	78.755	84.285	76.194	114.384
Egenkapital	34.603	26.012	30.036	27.639	25.726
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	12.624	6.835	-4.079	29.302	-14.281
- investeringsaktivitet	-456	-272	-352	-213	-99
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-455	-270	-532	-514	-94
- finansieringsaktivitet	-13.046	-4.193	3.255	-27.985	13.194
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	12,7%	3,8%	10,0%	8,2%	8,4%
Soliditetsgrad	41,1%	33,0%	35,6%	36,3%	22,5%
Forrentning af egenkapital	27,1%	4,1%	18,7%	11,4%	28,4%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens primære aktivitetsområde har, i lighed med tidligere år, bestået af produktion, handel med og udvikling af kvalitetsbeklædning. Koncernen har i forbindelse med sin nye strategi aktivt valgt at fokusere sine ressourcer på slutbrugerne indenfor segmentet "Health" (regioner/hospitaler) og segmentet "Care" (kommuner/plejesektoren), herudover har koncernen fortsat væsentlige aktiviteter indenfor "Host" og "Clean" det vil sige hoteller, restaurationer og industri.

Sortimentet er gennem en årrække blevet afsat primært i Nordeuropa, og selskabet har i dag status som en af de førende virksomheder på området.

Koncernen beskæftiger ca. 54 medarbejdere i henholdsvis Danmark, Sverige, Norge & Polen. Hovedsædet befinder sig i Danmark, hvilket har muliggjort et tæt samarbejde omkring produktudvikling med kunder og leverandører.

Med de nuværende produktionsfaciliteter i Fjernøsten og på Balkan er koncernen i stand til at tilbyde konkurrencedygtigt setup med produkter og koncepter tilpasset vores kunders krav.

Udvikling i året

Resultatet for 2020 er positivt påvirket af organisatoriske ændringer i forbindelse med succesfuld implementering af ny strategiplan i slutningen af 2019. Der arbejdes fortsat fokuseret på implementering af koncernens strategiplan, og på trods af store organisatoriske forandringer og interne investeringer har koncernen været i stand til og løfte salget generelt.

Det er i 2020 lykkedes at løfte indtjeningen i alle forretningsenheder, hvilket har bidraget til en væsentlig forbedret indtjening for hele koncernen. Koncernens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på TDKK 8.216, og koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på TDKK 34.603.

Koncernens drift har ikke været betydeligt påvirket af COVID-19, og ledelsen forventer ligeledes ikke at selskabet bliver påvirket betydeligt for det kommende regnskabsår.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Det realiserede aktivitetsniveau og overskud overstiger årets forventninger og ledelsen anser således resultatet for tilfredsstillende.

Driftsrisici og finansielle risici

Drift

Koncernen er ikke udsat for særlige risici, som ikke anses for almindelige indenfor branchen.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2021 forventes et lidt lavere aktivitetsniveau sammenlignet med 2020, men effekterne af strategiplanen ventes fortsat at bidrage positivt til resultatet for 2021 – som ligeledes forventes at ligge på et lidt lavere niveau end i 2020.

Eksternt miljø

Koncernen tilstræber at påvirke det eksterne miljø mindst muligt, herunder er koncernen aktivt medlem af Amfori BSCI og UN Global Compact. Endvidere arbejder koncernen på at blive certificeret efter standarden ISO 14001.

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. 31. december 2020 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2020 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. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020	2019	2020	2019
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Bruttofortjeneste		33.406	27.820	-23	-21
Personaleomkostninger	1	-20.997	-23.029	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.735	-1.796	0	0
Resultat før finansielle poster		10.674	2.995	-23	-21
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	8.212	1.151
Finansielle indtægter	3	409	785	58	163
Finansielle omkostninger	4	-887	-958	-29	-133
Resultat før skat		10.196	2.822	8.218	1.160
Skat af årets resultat	5	-1.980	-1.664	-2	-2
Årets resultat		8.216	1.158	8.216	1.158

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020 TDKK	2019 TDKK	2020 TDKK	2019 TDKK
Erhvervede lignende rettigheder		0	0	0	0
Goodwill		4.218	5.384	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	4.218	5.384	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		494	740	0	0
Indretning af lejede lokaler		618	487	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	1.112	1.227	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	33.869	25.282
Deposita	9	762	761	0	0
Finansielle anlægsaktiver		762	761	33.869	25.282
Anlægsaktiver		6.092	7.372	33.869	25.282
Råvarer og hjælpematerialer		18.228	18.945	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		29.172	34.028	0	0
Forudbetaling for varer		3.232	3.168	0	0
Varebeholdninger		50.632	56.141	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.494	9.558	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		176	0	753	4.849
Andre tilgodehavender		563	591	0	0
Selskabsskat		1.107	1.138	0	0
Periodeafgrænsningsposter	10	1.138	1.004	0	0
Tilgodehavender		25.478	12.291	753	4.849
Likvide beholdninger		2.073	2.951	3	0
Omsætningsaktiver		78.183	71.383	756	4.849
Aktiver		84.275	78.755	34.625	30.131

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020 TDKK	2019 TDKK	2020 TDKK	2019 TDKK
Selskabskapital		250	250	250	250
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	9.093	13.508
Reserve for udlån og sikkerhedsstilling		10.000	15.000	0	0
Reserve for valutaomregning		375	0	0	0
Overført resultat		10.978	10.762	12.260	12.254
Foreslået udbytte for regnskabsåret		13.000	0	13.000	0
Egenkapital		34.603	26.012	34.603	26.012
Hensættelse til udskudt skat	12	1.641	777	0	0
Hensatte forpligtelser		1.641	777	0	0
Kreditinstitutter		5.625	5.625	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	5.625	5.625	0	0
Kreditinstitutter	13	20.470	28.022	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.742	5.708	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	5.869	0	4.096
Selskabsskat		1.084	653	2	2
Anden gæld		7.110	6.089	20	21
Kortfristede gældsforpligtelser		42.406	46.341	22	4.119
Gældsforpligtelser		48.031	51.966	22	4.119
Passiver		84.275	78.755	34.625	30.131
Resultatdisponering	11				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16				
Nærtstående parter	17				
Anvendt regnskabspraksis	18				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	250	0	15.000	0	10.762	0	26.012
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	0	375	0	0	375
Årets tilbageførelse af udlån og sikkerhedsstillelse	0	0	-5.000	0	5.000	0	0
Årets resultat	0	0	0	0	-4.784	13.000	8.216
Egenkapital 31. december	250	0	10.000	375	10.978	13.000	34.603

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	250	13.508	0	0	12.254	0	26.012
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	375	0	0	0	0	375
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-13.000	0	0	13.000	0	0
Årets resultat	0	8.210	0	0	-12.994	13.000	8.216
Egenkapital 31. december	250	9.093	0	0	12.260	13.000	34.603

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2020 TDKK	2019 TDKK
Årets resultat		8.216	1.158
Reguleringer	14	4.193	3.633
Ændring i driftskapital	15	1.346	5.202
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		13.755	9.993
Renteindbetalinger og lignende		409	785
Renteudbetalinger og lignende		-887	-958
Pengestrømme fra ordinær drift		13.277	9.820
Betalt selskabsskat		-653	-2.985
Pengestrømme fra driftsaktivitet		12.624	6.835
Køb af materielle anlægsaktiver		-455	-270
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1	-2
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-456	-272
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-7.552	-4.851
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-5.869	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	5.791
Egenkapitalposter i øvrigt		375	-133
Betalt udbytte		0	-5.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-13.046	-4.193
Ændring i likvider		-878	2.370
Likvider 1. januar		2.951	581
Likvider 31. december		2.073	2.951
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.073	2.951
Værdipapirer		0	0
Likvider 31. december		2.073	2.951

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020 TDKK	2019 TDKK	2020 TDKK	2019 TDKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	18.105	19.316	0	0
Pensioner	913	1.341	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.891	2.135	0	0
Andre personaleomkostninger	88	237	0	0
	20.997	23.029	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.026	1.181	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	54	62	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.166	1.166	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	569	524	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	0	106	0	0
	1.735	1.796	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020 TDKK	2019 TDKK	2020 TDKK	2019 TDKK
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	103	225	58	163
Andre finansielle indtægter	306	560	0	0
	409	785	58	163
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	133	29	133
Andre finansielle omkostninger	887	825	0	0
	887	958	29	133
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.116	690	2	2
Årets udskudte skat	864	974	0	0
	1.980	1.664	2	2

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede lignende rettig- heder TDKK	Goodwill TDKK
Kostpris 1. januar	1.120	15.688
Kostpris 31. december	1.120	15.688
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.120	10.304
Årets afskrivninger	0	1.166
Ned- og afskrivninger 31. december	1.120	11.470
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	4.218

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK
Kostpris 1. januar	7.075	1.525
Tilgang i årets løb	102	353
Kostpris 31. december	7.177	1.878
Ned- og afskrivninger 1. januar	6.335	1.039
Årets afskrivninger	348	221
Ned- og afskrivninger 31. december	6.683	1.260
Regnskabsmæssig værdi 31. december	494	618

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2020 TDKK	2019 TDKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	11.774	11.774
Kostpris 31. december	11.774	11.774
Værdireguleringer 1. januar	13.508	17.539
Valutakursregulering	375	-133
Årets resultat	8.212	1.151
Udbytte til moderselskabet	0	-5.000
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	0	-49
Værdireguleringer 31. december	22.095	13.508
Regnskabsmæssig værdi 31. december	33.869	25.282

Selskabet har efter statusdagen modtaget udbytte på DKK 13.000.000 fra datterselskabet.

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Borch Textile Group A/S	Slagelse	1.100	100%

Noter til årsregnskabet

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Deposita
	TDKK
Kostpris 1. januar	761
Tilgang i årets løb	1
Kostpris 31. december	762
Regnskabsmæssig værdi 31. december	762

10 Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
11 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	13.000	0	13.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	8.210	-4.031
Overført resultat	-4.784	1.158	-12.994	5.189
	8.216	1.158	8.216	1.158

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
12 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	777	-184	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	864	974	0	0
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	0	-13	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	1.641	777	0	0

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	5.625	5.625	0	0
Langfristet del	5.625	5.625	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	20.470	28.022	0	0
	26.095	33.647	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2020	2019
	TDKK	TDKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-409	-785
Finansielle omkostninger	887	958
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.735	1.796
Skat af årets resultat	1.980	1.664
	4.193	3.633
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	5.509	-3.519
Ændring i tilgodehavender	-13.218	10.850
Ændring i leverandører m.v.	9.055	-2.080
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-49
	1.346	5.202

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Virksomhedspant i datterselskaber på i alt TDKK 14.000, der giver pant i simple fordringer, driftsmateriel, varelagre samt goodwill til en samlet regnskabsmæssig værdi af	47.075	44.381	0	0
Virksomhedspant i koncernens svenske datterselskab på TSEK 10.000, der giver pant i selskabets aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi af	26.961	22.290	0	0
Pant i bankkonto med indestående på	16	51	0	0
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	536	703	0	0
Mellem 1 og 5 år	224	432	0	0
	760	1.135	0	0
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	160	160	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperioder	6.784	7.516	0	0

Noter til årsregnskabet

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Andre eventualforpligtelser				
Der er indgået aftaler med leverandører om varekøb i nyt regnskabsår ved remburs i pengeinstitut, til en værdi af TDKK	224	2.940	0	0

Datterselskabet Borch Textile Group A/S har afgivet pant i aktier i koncernens øvrige datterselskaber til sikkerhed for mellemværender med kreditinstitut.

Koncernens selskaber har afgivet selvskyldnerkaution for koncernens samlede mellemværende med kreditinstitut. Moderselskabet har således også afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabers mellemværender med kreditinstitut.

Et koncernselskab har afgivet selvskyldnerkaution overfor det ultimative moderselskab ROOT Holding ApS's mellemværender med kreditinstitut. Der er herunder tale om lovlig selvfinansiering efter Selskabslovens § 207. Der er indregnet reserve for udlån og sikkerhedsstillelse på egenkapitalen i koncernselskabet samt i koncernregnskabet, som følge heraf.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for ROOT Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

17 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Root Holding ApS

Slagelse

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Borch Textile Holding ApS for 2020 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 2020 er aflagt i TDKK.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Borch Textile 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

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post, jf. dog afsnittet regnskabsmæssig sikring.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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.

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

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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.

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 danske dattervirksomheder. 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 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Noter til årsregnskabet

18 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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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 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 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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal 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.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

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.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$