
Borch Textile Holding ApS

Strudsbergsvej 4, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 26 33 65 38

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 29/3 2023

Sebastian Ingversen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter til årsregnskabet	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 29. marts 2023

Direktion

Ulrich Mosegaard

Bestyrelse

Sebastian Ingversen
Formand

Ulrich Mosegaard

Kim Bach

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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Borch Textile Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ringsted, den 29. marts 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Kenneth Østergaard
statsautoriseret revisor
mne47262

Selskabsoplysninger

Selskabet	Borch Textile Holding ApS Strudsbergsvej 4 4200 Slagelse CVR-nr: 26 33 65 38 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Slagelse
Bestyrelse	Sebastian Ingversen, formand Ulrich Mosegaard Kim Bach
Direktion	Ulrich Mosegaard
Revisor	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				
	2022	2021	2020	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	31.541	33.564	33.406	27.820	34.058
Resultat før finansielle poster	8.210	11.501	10.674	2.995	8.451
Resultat af finansielle poster	426	-786	-478	-173	-1.535
Årets resultat	6.389	8.304	8.216	1.158	5.397
Balance					
Balancesum	107.728	88.143	84.275	78.755	84.285
Egenkapital	32.092	29.708	34.603	26.012	30.036
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-8.269	-2.275	12.624	6.835	-4.079
- investeringsaktivitet	-1.242	-835	-456	-272	-352
- finansieringsaktivitet	8.539	3.010	-13.046	-4.193	3.255
Antal medarbejdere	58	56	56	62	63
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	7,6%	13,0%	12,7%	3,8%	10,0%
Soliditetsgrad	29,8%	33,7%	41,1%	33,0%	35,6%
Egenkapitalforrentning	20,7%	25,8%	27,1%	4,1%	18,7%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens primære aktivitetsområde har, i lighed med tidligere år, bestået af udvikling, produktion og handel med flergangstekstiler til hospitaler, plejesektoren, hoteller, restaurationer og industri.

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

Koncernen beskæftiger medarbejdere i henholdsvis Danmark, Sverige, Norge og Polen. Koncernens tilstedeværelse i de nordiske lande har muliggjort et tæt samarbejde omkring produktudvikling med kunder og leverandører.

Med udgangspunkt i kundernes ønsker og krav har koncernen fokus på at udvikle bæredygtige produkter og produktionsmetoder, og koncernens nuværende produktionsfaciliteter gør koncernen i stand til at tilbyde produkter af højeste kvalitet.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på TDKK 6.389, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på TDKK 32.092.

Koncernen har i regnskabsåret fokuseret på gennemførelse af koncernens strategi. Koncernen har fortsat fokuseret på udviklingen af bæredygtige produkter og har herudover investeret i IT infrastruktur der skal understøtte koncernens fortsatte digitalisering af processer og samhandel med kunder og leverandører.

Datterselskabet Borch Textile Group A/S kunne i regnskabsåret fejre 50 års jubilæum.

Koncernens drift har ikke været betydeligt påvirket af COVID-19 i regnskabsåret. Koncernen er, ligesom andre virksomheder der importerer varer, påvirket af længere leveringstider fra underleverandører, herunder ses stigende omkostninger til råvarer, energi og transport.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets aktivitetsniveau er i overensstemmelse med ledelsens forventninger, mens årets indtjening har været negativt påvirket af stigende råvare- og energi priser, hvilket har resulteret i en indtjening under det forventede niveau.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

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

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen forventer samlet set et højere aktivitetsniveau i det kommende regnskabsår. Det er således forventningen, at omsætningen vil være på et højere niveau end i 2022, mens koncernen forventer et overskud før skat i størrelsesordenen 6m – 8m.

Forskning og udvikling

Udviklingsaktiviteterne omfatter hovedsageligt udvikling af beklædning og fremstillingsteknikker. De afholdte udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen da de vedrører løbende forbedringer af koncernens produktportefølje.

Eksternt miljø

Koncernen arbejder kontinuerligt med at reducere påvirkningen på det eksterne miljø, og koncernen blev i 2021 certificeret efter miljøstandarden EN ISO 14001:2015. Herudover er koncernen tilsluttet FN's Global Compact og tilmeldt Amfori Business Social Compliance Initiative (BSCI), der arbejder for at fremme handel og sociale forbedringer i leverandørkæden.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

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

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		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Bruttofortjeneste		31.541	33.564	-24	-23
Personaleomkostninger	1	-21.697	-20.416	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.634	-1.647	0	0
Resultat før finansielle poster		8.210	11.501	-24	-23
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	6.174	8.322
Finansielle indtægter	3	1.887	88	300	0
Finansielle omkostninger	4	-1.461	-874	0	0
Resultat før skat		8.636	10.715	6.450	8.299
Skat af årets resultat	5	-2.247	-2.411	-61	5
Årets resultat	6	6.389	8.304	6.389	8.304

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Erhvervede lignende rettigheder		0	0	0	0
Goodwill		1.886	3.052	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	1.886	3.052	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.152	489	0	0
Indretning af lejede lokaler		1.085	977	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	2.237	1.466	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	24.161	28.992
Deposita	10	766	763	0	0
Finansielle anlægsaktiver		766	763	24.161	28.992
Anlægsaktiver		4.889	5.281	24.161	28.992
Råvarer og hjælpematerialer		32.152	24.255	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		40.176	34.150	0	0
Forudbetaling for varer		1.147	1.666	0	0
Varebeholdninger		73.475	60.071	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.982	18.247	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.071	1.217	8.013	730
Andre tilgodehavender		75	142	0	0
Selskabsskat		69	187	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	5
Periodeafgrænsningsposter	11	1.166	1.025	0	0
Tilgodehavender		28.363	20.818	8.013	735
Likvide beholdninger		1.001	1.973	0	2
Omsætningsaktiver		102.839	82.862	8.013	737
Aktiver		107.728	88.143	32.174	29.729

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital		250	250	250	250
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	12.387	17.218
Reserve for valutaomregning		-829	176	0	0
Overført resultat		32.671	26.282	19.455	9.240
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	3.000	0	3.000
Egenkapital		32.092	29.708	32.092	29.708
Hensættelse til udskudt skat	12	1.707	1.552	0	0
Hensatte forpligtelser		1.707	1.552	0	0
Kreditinstitutter		0	3.516	0	0
Anden gæld		888	870	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	888	4.386	0	0
Kreditinstitutter	13	53.979	37.919	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.692	6.746	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		731	1.559	61	0
Anden gæld	13	7.639	6.273	21	21
Kortfristede gældsforpligtelser		73.041	52.497	82	21
Gældsforpligtelser		73.929	56.883	82	21
Passiver		107.728	88.143	32.174	29.729
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16				
Nærtstående parter	17				
Anvendt regnskabspraksis	18				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	250	176	26.282	3.000	29.708
Valutakursregulering	0	-1.005	0	0	-1.005
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000	-3.000
Årets resultat	0	0	6.389	0	6.389
Egenkapital 31. december	250	-829	32.671	0	32.092

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	250	17.218	9.240	3.000	29.708
Valutakursregulering	0	0	-1.005	0	-1.005
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000	-3.000
Årets resultat	0	-4.831	11.220	0	6.389
Egenkapital 31. december	250	12.387	19.455	0	32.092

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2022	2021
		TDKK	TDKK
Årets resultat		6.389	8.304
Regulering	14	3.455	4.844
Ændring i driftskapital	15	-15.737	-13.532
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-5.893	-384
Renteindbetalinger og lignende		1.887	88
Renteudbetalinger og lignende		-1.461	-874
Pengestrømme fra ordinær drift		-5.467	-1.170
Betalt selskabsskat		-2.802	-1.105
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-8.269	-2.275
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.239	-834
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-3	-1
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.242	-835
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	15.339
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	870
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		12.544	0
Egenkapitalposter i øvrigt		-1.005	-199
Betalt udbytte		-3.000	-13.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		8.539	3.010
Ændring i likvider		-972	-100
Likvider 1. januar		1.973	2.073
Likvider 31. december		1.001	1.973
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.001	1.973
Likvider 31. december		1.001	1.973

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	18.325	17.211	0	0
Pensioner	1.007	916	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.269	2.201	0	0
Andre personaleomkostninger	96	88	0	0
	21.697	20.416	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.450	1.824		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	58	56	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.166	1.166	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	468	471	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	0	10	0	0
	1.634	1.647	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
3. Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	15	19	300	0
Andre finansielle indtægter	1.872	69	0	0
	1.887	88	300	0

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
4. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.461	874	0	0
	1.461	874	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
5. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.092	2.500	61	-5
Årets udskudte skat	155	-89	0	0
	2.247	2.411	61	-5

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
6. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	3.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-4.831	8.324
Overført resultat	11.220	-3.020
	6.389	8.304

7. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede lignende rettigheder	Goodwill
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	1.120	11.585
Kostpris 31. december	1.120	11.585
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.120	8.533
Årets nedskrivninger	0	1.166
Ned- og afskrivninger 31. december	1.120	9.699
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	1.886

Noter til årsregnskabet

8. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	5.029	2.513
Tilgang i årets løb	989	250
Afgang i årets løb	-581	-37
Kostpris 31. december	<u>5.437</u>	<u>2.726</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.540	1.536
Årets afskrivninger	326	142
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-581	-37
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>4.285</u>	<u>1.641</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.152</u>	<u>1.085</u>

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2022 TDKK	2021 TDKK
9. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	11.774	11.774
Kostpris 31. december	11.774	11.774
Værdireguleringer 1. januar	17.218	22.095
Valutakursregulering	-1.005	-199
Årets resultat	6.174	8.322
Modtagne udbytter	-10.000	-13.000
Værdireguleringer 31. december	12.387	17.218
Regnskabsmæssig værdi 31. december	24.161	28.992

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Borch Textile Group A/S	Slagelse	TDKK 1.100	100%

10. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Deposita
	TDKK
Kostpris 1. januar	763
Tilgang i årets løb	3
Kostpris 31. december	766
Regnskabsmæssig værdi 31. december	766

11. Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
12. Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	1.552	1.641	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	155	-89	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	1.707	1.552	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	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	3.516	0	0
Langfristet del	0	3.516	0	0
Inden for 1 år	2.813	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	51.166	37.919	0	0
Kortfristet del	53.979	37.919	0	0
	53.979	41.435	0	0
Anden gæld				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	888	870	0	0
Langfristet del	888	870	0	0
Øvrige kortfristet gæld	7.639	6.273	21	21
	8.527	7.143	21	21

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
14. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.887	-88
Finansielle omkostninger	1.461	874
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.634	1.647
Skat af årets resultat	2.247	2.411
	<u>3.455</u>	<u>4.844</u>

	Koncern	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
15. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-13.404	-9.440
Ændring i tilgodehavender	-7.663	3.740
Ændring i leverandører mv.	5.330	-7.832
	<u>-15.737</u>	<u>-13.532</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

16. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

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	47.228	48.544	0	0
Virksomhedspant i koncernens svenske datterselskab på TSEK 10.000, der giver pant i selskabets aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi af	52.517	29.425	0	0
Pant i bankkonto med indestående på	14	17	0	0

Noter til årsregnskabet

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	547	467	0	0
Mellem 1 og 5 år	695	798	0	0
	<u>1.242</u>	<u>1.265</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	455	160	0	0
---	-----	-----	---	---

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 12 mdr.	5.365	6.180	0	0
---	-------	-------	---	---

Andre eventualforpligtelser

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

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.

Et koncernselskab har indgået valutaterminforretninger, hvormed koncernen har forpligtet sig til køb af i alt USD 500.000 til afregning i perioden februar 2023 til april 2023.

17. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

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 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2022 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.

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.

Noter til årsregnskabet

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.

Resultatopgørelse

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.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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 koncernens 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.

Noter til årsregnskabet

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 moderselskab og 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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.

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 3-5 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 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.

Noter til årsregnskabet

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.

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.

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

Aktuelle skatteforpligtelser 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 nominal 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.

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	Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital