
Trademark Textiles A/S

Birkemosevej 9 A, 6000 Kolding

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 27 52 18 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/4 2022

Jesper Poulsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Trademark Textiles 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 27. april 2022

Direktion

Jesper Poulsen
direktør

Bestyrelse

Cornelis Anthonie Kuypers
formand

Kasper Brandi Petersen

Michael Steensgaard Gade

Søren Lindgaard

Jesper Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Trademark Textiles A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Trademark Textiles A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 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;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Trekantområdet, den 27. april 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Bunk Harbo Larsen
statsautoriseret revisor
mne30224

Henrik Junker Andersen
statsautoriseret revisor
mne42818

Selskabsoplysninger

Selskabet

Trademark Textiles A/S
Birkemosevej 9 A
6000 Kolding

Telefon: 25606600
Telefax: 25606699
E-mail: trademark@trademarktex.com
Hjemmeside: www.trademarktex.com

CVR-nr.: 27 52 18 00
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Kolding

Bestyrelse

Cornelis Anthonie Kuypers, formand
Kasper Brandi Petersen
Michael Steensgaard Gade
Søren Lindgaard
Jesper Poulsen

Direktion

Jesper Poulsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Hoved- og nøgletal

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

	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	49.610	38.720	33.842	38.298	37.602
Resultat af ordinær primær drift	23.694	13.645	7.505	12.767	8.286
Resultat af finansielle poster	2.104	-2.867	846	1.323	-4.569
Årets resultat	19.738	9.138	6.556	10.872	2.885
Balance					
Balancesum	97.899	69.773	55.097	60.054	55.026
Egenkapital	59.209	45.244	36.169	38.808	30.937
Investering i materielle anlægsaktiver	-792	-68	0	-1.531	-551
Antal medarbejdere	45	40	48	46	55
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	24,2%	21,3%	13,6%	21,0%	15,1%
Soliditetsgrad	60,5%	64,8%	65,6%	64,6%	56,2%
Forrentning af egenkapital	37,8%	22,4%	17,5%	31,2%	9,8%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er salg af tekstiler til europæiske modefirmaer og tøj til specialhandelskæder samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Selskabets tilknyttede virksomheder har samme eller tilknyttede aktivitetsområder dækkende andre geografiske områder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 19.737.564, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 59.209.051.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Valutarisici

Væsentlige dele af omsætningen sker i USD, hvorved selskabet disponeres for risici i relation til kursændringer. Selskabet forsøger at minimere denne disponering ved at indgå tilsvarende aftaler om varekøb i samme valuta.

Videnressourcer

En af selskabets vigtigste ressourcer er de kompetencer og den viden, der besiddes af medarbejderne. Der investeres således kontinuerligt i udviklingen af medarbejdernes kvalifikationer, såvel blandt funktionærer som på ledelsesniveauet.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		49.609.530	38.719.645
Personaleomkostninger	1	-25.560.492	-23.465.702
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-355.058	-407.808
Andre driftsomkostninger		-30.588	-2.000
Resultat før finansielle poster		23.663.392	14.844.135
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-1.542.197	-874.599
Finansielle indtægter	2	3.771.807	10.709
Finansielle omkostninger	3	-125.916	-2.002.611
Resultat før skat		25.767.086	11.977.634
Skat af årets resultat	4	-6.029.522	-2.839.994
Årets resultat		19.737.564	9.137.640

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.531.915	1.205.511
Materielle anlægsaktiver	5	1.531.915	1.205.511
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	1.529.219	2.844.383
Deposita	7	446.313	563.054
Finansielle anlægsaktiver		1.975.532	3.407.437
Anlægsaktiver		3.507.447	4.612.948
Varebeholdninger	8	28.047.474	17.427.856
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		61.831.011	36.266.976
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		327.960	287.749
Andre tilgodehavender		1.170.131	137.096
Udskudt skatteaktiv	9	1.492.631	731.699
Periodeafgrænsningsposter	10	319.174	256.420
Tilgodehavender		65.140.907	37.679.940
Likvide beholdninger		1.203.129	10.052.431
Omsætningsaktiver		94.391.510	65.160.227
Aktiver		97.898.957	69.773.175

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Øvrige lovpligtige reserver		164.533	-62.500
Overført resultat		38.544.518	38.806.954
Foreslået udbytte for regnskabsåret		20.000.000	6.000.000
Egenkapital		59.209.051	45.244.454
Kreditinstitutter		5.296.924	1.736.773
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.430.153	7.883.506
Gæld til tilknyttede virksomheder		27.565	219.488
Selskabsskat		6.790.454	3.350.248
Anden gæld		12.144.810	11.325.755
Periodeafgrænsningsposter	12	0	12.951
Kortfristede gældsforpligtelser		38.689.906	24.528.721
Gældsforpligtelser		38.689.906	24.528.721
Passiver		97.898.957	69.773.175
Resultatdisponering	11		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Begivenheder efter balancedagen	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Øvrige lovpligtige reserver	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	-62.500	38.806.954	6.000.000	45.244.454
Valutakursregulering	0	227.033	0	0	227.033
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Årets resultat	0	0	-262.436	20.000.000	19.737.564
Egenkapital 31. december	500.000	164.533	38.544.518	20.000.000	59.209.051

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	23.293.047	21.367.236
Pensioner	1.925.214	1.792.558
Andre omkostninger til social sikring	342.231	305.908
	<u>25.560.492</u>	<u>23.465.702</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.822.024</u>	<u>1.769.836</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>45</u>	<u>40</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	50.847	3.143
Andre finansielle indtægter	22	7.566
Vautakursgevinster	3.720.938	0
	<u>3.771.807</u>	<u>10.709</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	52.706	0
Andre finansielle omkostninger	73.210	121.621
Valutakursreguleringer	0	1.880.990
	<u>125.916</u>	<u>2.002.611</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	6.790.454	3.350.248
Årets udskudte skat	-760.932	-510.254
	<u>6.029.522</u>	<u>2.839.994</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	3.000.453
Tilgang i årets løb	792.052
Afgang i årets løb	-319.000
Kostpris 31. december	<u>3.473.505</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.794.942
Årets afskrivninger	355.058
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-208.410
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.941.590</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.531.915</u>

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2021 DKK	2020 DKK
Kostpris 1. januar	<u>3.559.333</u>	<u>3.559.333</u>
Kostpris 31. december	<u>3.559.333</u>	<u>3.559.333</u>
Værdireguleringer 1. januar	-714.950	222.149
Valutakursregulering	227.033	-62.500
Årets resultat	<u>-1.542.197</u>	<u>-874.599</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-2.030.114</u>	<u>-714.950</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.529.219</u>	<u>2.844.383</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Quanzhou Xinyu Garment Trading Co., Ltd	Quanzhou, Kina	RMB 540.800	100%

Noter til årsregnskabet

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	563.054
Afgang i årets løb	-116.741
Kostpris 31. december	<u>446.313</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>446.313</u>

8 Varebeholdninger

	2021 DKK	2020 DKK
Handelsvarer	2.873.378	2.354.584
Forudbetaling for varer	25.174.096	15.073.272
	<u>28.047.474</u>	<u>17.427.856</u>

9 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	731.699	221.445
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	760.932	510.254
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>1.492.631</u>	<u>731.699</u>

Det indregnede skatteaktiv består af midlertidige forskelle på materielle anlægsaktiver og hensættelser, som forventes udnyttet inden for de kommende 3-4 år.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, periodiske afgifter, kontigenter og abonnementer mv.

11 Resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	20.000.000	6.000.000
Overført resultat	-262.436	3.137.640
	<u>19.737.564</u>	<u>9.137.640</u>

Noter til årsregnskabet

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalinger fra kunder.

	2021	2020
	DKK	DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb, og med uopsigelsesperiode på 28 mdr., kan opgøres til	2.341.418	3.388.323

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 31. december 2021 afgivet en importremburs på USD 2.113k overfor leverandører af varer og tjenesteydelser.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Fam. Poulsen 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.

14 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Link Holding 2012 A/S
Birkemosevej 9 A
6000 Kolding

Moderselskab

Jesper Poulsen
Pilealle 17
6000 Kolding

Ultimativ kapitalejer

Noter til årsregnskabet

14 Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår. Med henvisning til Årsregnskabsloven § 98 c, stk. 7, er oplysninger om transaktioner med nærtstående parter ikke oplyst.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Fam. Poulsen Holding ApS	Kolding

15 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trademark Textiles A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Fam. Poulsen Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Fam. Poulsen Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

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.

Bruttofortjeneste

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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 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 sit ultimative moderselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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:

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

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.

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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