

---

# *Trimar Retail A/S*

Michael Jensens Vej 8, 7400 Herning

## Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

---

CVR-nr. 30 82 68 09

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 20/8 2018

Christian Østergaard  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 5

Balance 30. april 6

Noter til årsregnskabet 8

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 for Trimar Retail A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjørring, den 20. august 2018

## Direktion

Steen Bjørn Nielsen

Poul Steen

## Bestyrelse

Christian Østergaard  
formand

Henrik Ypkendanz

Poul Steen

Torben Klausen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Trimar Retail A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Trimar Retail A/S for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Herning, den 20. august 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henning Jager Neldeberg

statsautoriseret revisor

mne32205

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Trimar Retail A/S  
Michael Jensens Vej 8  
7400 Herning

CVR-nr.: 30 82 68 09  
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april  
Stiftet: 5. september 2007  
Regnskabsår: 11. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Herning

## Bestyrelse

Christian Østergaard, formand  
Henrik Ypkendanz  
Poul Steen  
Torben Klausen

## Direktion

Steen Bjørn Nielsen  
Poul Steen

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Platanvej 4  
7400 Herning

## Pengeinstitut

Sydbank  
Dalgasgade 22  
7400 Herning

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

|   | Note | 2017/18<br>TDKK | 2016/17<br>TDKK |
|---|------|-----------------|-----------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |      | <b>16.668</b>   | <b>16.329</b>   |
| Personaleomkostninger   | 2    | -16.915         | -15.864         |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 3    | -732            | -579            |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |      | <b>-979</b>     | <b>-114</b>     |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder                   | 4    | -6.305          | -3.888          |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder             | 5    | 288             | 446             |
| Finansielle indtægter   | 6    | 186             | 218             |
| Finansielle omkostninger  | 7    | -929            | -664            |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>-7.739</b>   | <b>-4.002</b>   |
| Skat af årets resultat  | 8    | 361             | 124             |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>-7.378</b>   | <b>-3.878</b>   |

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

|                   |  |               |               |
|-------------------|--|---------------|---------------|
| Overført resultat |  | -7.378        | -3.878        |
|                   |  | <b>-7.378</b> | <b>-3.878</b> |

# Balance 30. april

## Aktiver

|  | Note | 2018<br>TDKK  | 2017<br>TDKK  |
|--|------|---------------|---------------|
| Goodwill   |      | 482           | 732           |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>                        | 9    | <b>482</b>    | <b>732</b>    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar                  |      | 1.145         | 1.367         |
| Indretning af lejede lokaler                             |      | 208           | 231           |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                          | 10   | <b>1.353</b>  | <b>1.598</b>  |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder                 | 11   | 1.725         | 1.532         |
| Kapitalandele i associerede virksomheder                 | 12   | 945           | 657           |
| Deposita   |      | 628           | 638           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                         |      | <b>3.298</b>  | <b>2.827</b>  |
| <b>Anlægsaktiver</b>                                     |      | <b>5.133</b>  | <b>5.157</b>  |
| Færdigvarer og handelsvarer                              |      | 16.714        | 16.163        |
| <b>Varebeholdninger</b>                                  |      | <b>16.714</b> | <b>16.163</b> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder             |      | 9.496         | 8.013         |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder             |      | 291           | 524           |
| Andre tilgodehavender                                    |      | 74            | 104           |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder |      | 306           | 200           |
| Periodeafgrænsningsposter                                |      | 85            | 240           |
| <b>Tilgodehavender</b>                                   |      | <b>10.252</b> | <b>9.081</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                              |      | <b>788</b>    | <b>1.268</b>  |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                                 |      | <b>27.754</b> | <b>26.512</b> |
| <b>Aktiver</b>   |      | <b>32.887</b> | <b>31.669</b> |



# Balance 30. april

## Passiver

|  | Note | 2018<br>TDKK   | 2017<br>TDKK  |
|--|------|----------------|---------------|
| Selskabskapital  |      | 502            | 502           |
| Overført resultat  |      | -11.185        | -4.595        |
| <b>Egenkapital</b>   | 13   | <b>-10.683</b> | <b>-4.093</b> |
| Hensættelse til udskudt skat                                     |      | 27             | 82            |
| Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder |      | 17.822         | 12.580        |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                                    |      | <b>17.849</b>  | <b>12.662</b> |
| Kreditinstitutter  |      | 4.881          | 5.383         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                         |      | 1.952          | 3.506         |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                                |      | 15.382         | 11.084        |
| Anden gæld   |      | 3.506          | 3.127         |
| <b>Kortfristet gæld</b>  |      | <b>25.721</b>  | <b>23.100</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>  |      | <b>25.721</b>  | <b>23.100</b> |
| <b>Passiver</b>  |      | <b>32.887</b>  | <b>31.669</b> |
| Væsentligste aktiviteter   | 1    |                |               |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser                | 14   |                |               |
| Nærtstående parter   | 15   |                |               |
| Anvendt regnskabspraksis   | 16   |                |               |

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i drift af detailbutikker, hvorfra der foretages salg af modetøj.

|  | 2017/18<br>TDKK | 2016/17<br>TDKK |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>2 Personaleomkostninger</b>   |                 |                 |
| Lønninger  | 15.756          | 15.252          |
| Pensioner  | 601             | 469             |
| Andre omkostninger til social sikring                                      | 415             | 0               |
| Andre personaleomkostninger  | 143             | 143             |
|  | <b>16.915</b>   | <b>15.864</b>   |
| <b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>                      | <b>54</b>       | <b>50</b>       |
| <b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b> |                 |                 |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver                                | 250             | 216             |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver                                  | 482             | 363             |
|  | <b>732</b>      | <b>579</b>      |
| <b>4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>                   |                 |                 |
| Andel af overskud i dattervirksomheder                                     | 0               | 14              |
| Andel af underskud i dattervirksomheder                                    | -6.479          | -4.076          |
| Afskrivning af goodwill  | -46             | -46             |
| Forskydning i intern avance på anlægsaktiver købt inden for koncernen      | 220             | 220             |
|  | <b>-6.305</b>   | <b>-3.888</b>   |

## Noter til årsregnskabet

|  | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|--|----------------|----------------|
|  | TDKK           | TDKK           |
| <b>5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b> |                |                |
| Andel af overskud i associerede virksomheder                   | 288            | 446            |
|  | <u>288</u>     | <u>446</u>     |
| <b>6 Finansielle indtægter</b>                                 |                |                |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder                    | 175            | 188            |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder                    | 11             | 30             |
|  | <u>186</u>     | <u>218</u>     |
| <b>7 Finansielle omkostninger</b>                              |                |                |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder              | 219            | 290            |
| Andre finansielle omkostninger                                 | 710            | 374            |
|  | <u>929</u>     | <u>664</u>     |
| <b>8 Skat af årets resultat</b>                                |                |                |
| Årets aktuelle skat  | -306           | -200           |
| Årets udskudte skat  | -55            | 76             |
|  | <u>-361</u>    | <u>-124</u>    |

# Noter til årsregnskabet

## 9 Immaterielle anlægsaktiver

|  | Goodwill<br>TDKK  |
|--|-------------------|
| Kostpris 1. maj                        | 2.841             |
| Overførsler i årets løb                | 179               |
| Kostpris 30. april                     | <u>3.020</u>      |
| Ned- og afskrivninger 1. maj           | 2.109             |
| Årets afskrivninger                    | 250               |
| Overførsler i årets løb                | 179               |
| Ned- og afskrivninger 30. april        | <u>2.538</u>      |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b> | <b><u>482</u></b> |
| Afskrives over                         | <u>5 år</u>       |

## 10 Materielle anlægsaktiver

|   | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar<br>TDKK | Indretning af le-<br>jede lokaler<br>TDKK |
|---|---|---|
| Kostpris 1. maj   | 2.269   | 687                                       |
| Tilgang i årets løb                                     | 269   | 56  |
| Afgang i årets løb                                      | -98   | 0   |
| Overførsler i årets løb                                 | 301   | 118                                       |
| Kostpris 30. april                                      | <u>2.741</u>  | <u>861</u>                                |
| Ned- og afskrivninger 1. maj                            | 902   | 456                                       |
| Årets afskrivninger                                     | 403   | 79  |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -10   | 0   |
| Overførsler i årets løb                                 | 301   | 118                                       |
| Ned- og afskrivninger 30. april                         | <u>1.596</u>  | <u>653</u>                                |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>                  | <b><u>1.145</u></b>                                   | <b><u>208</u></b>                         |
| Afskrives over  | <u>3-5 år</u>   | <u>3-5 år</u>                             |

## Noter til årsregnskabet

|   | 2018<br>TDKK        | 2017<br>TDKK        |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>  |                     |                     |
| Kostpris 1. maj   | 3.296               | 3.218               |
| Tilgang i årets løb   | 468                 | 78                  |
| Kostpris 30. april  | <u>3.764</u>        | <u>3.296</u>        |
| Værdireguleringer 1. maj  | -14.344             | -10.047             |
| Valutakursregulering  | 788                 | 286                 |
| Årets resultat  | -6.479              | -4.062              |
| Afskrivning på goodwill   | -46                 | -46                 |
| Forskydning i intern avance på anlægsaktiver  | 220                 | 220                 |
| Andre reguleringer  | 0                   | -695                |
| Værdireguleringer 30. april   | <u>-19.861</u>      | <u>-14.344</u>      |
| Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser                           | <u>17.822</u>       | <u>12.580</u>       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>  | <b><u>1.725</u></b> | <b><u>1.532</u></b> |
| Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. april | <u>201</u>          | <u>248</u>          |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

| Navn                     | Hjemsted          | Selskabskapital | Stemme- og<br>ejerandel |
|--------------------------|-------------------|-----------------|-------------------------|
| Trimar Sverige AB        | Sverige, Ystad    | TSEK 100        | 100%                    |
| Trimar Norge AS          | Norge             | TNOK 100        | 100%                    |
| Diva i Hjørring A/S      | Hjørring          | TDKK 1.000      | 100%                    |
| Trimar GmbH Textilhandel | Tyskland, Hamburg | TEUR 25         | 100%                    |
| Fashion Retail GmbH      | Tyskland          | TEUR 25         | 100%                    |

## Noter til årsregnskabet

|  | 2018<br>TDKK | 2017<br>TDKK |
|--|--------------|--------------|
| <b>12 Kapitalandele i associerede virksomheder</b> |              |              |
| Kostpris 1. maj                                    | 250          | 250          |
| Kostpris 30. april                                 | 250          | 250          |
| Værdireguleringer 1. maj                           | 407          | -39          |
| Årets resultat                                     | 288          | 446          |
| Værdireguleringer 30. april                        | 695          | 407          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>             | <b>945</b>   | <b>657</b>   |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn          | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og<br>ejerandel |
|---------------|----------|-----------------|-------------------------|
| CM Retail A/S | Herning  | DKK 500.000     | 50%                     |

## 13 Egenkapital

|                              | Selskabskapital<br>TDKK | Overført<br>resultat<br>TDKK | I alt<br>TDKK  |
|------------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------|
| Egenkapital 1. maj           | 502                     | -4.595                       | -4.093         |
| Valutakursregulering         | 0                       | 788                          | 788            |
| Årets resultat               | 0                       | -7.378                       | -7.378         |
| <b>Egenkapital 30. april</b> | <b>502</b>              | <b>-11.185</b>               | <b>-10.683</b> |

# Noter til årsregnskabet

|  | 2018  | 2017  |
|--|-------|-------|
|  | TDKK  | TDKK  |
| <b>14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>  |       |       |
| <b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>   |       |       |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for selskabets udlejere:<br>Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet stillet betalingsgaranti<br>overfor selskabets udlejere på: | 845   | 845   |
| <b>Leje- og leasingforpligtelser</b>   |       |       |
| Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3-33 mdr.   | 3.427 | 4.094 |

## Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Philiptex A/S, der er administrationsselskab i forhold til sam-beskatningen. 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 sel-skabets hæftelse udgør et større beløb.

## 15 Nærtstående parter

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab

| Navn          | Hjemsted |
|---------------|----------|
| Philiptex A/S | Herning  |

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trimar Retail A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i TDKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

### 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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

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



# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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.

#### Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af handelsvarer, 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

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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 danske og udenlandske 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 5 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            | 3-5 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

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

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet 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 og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. 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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Periodeafgrænsningsposter

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

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

### Finansielle gældsforpligtelser

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