
Trimar Retail A/S

Michael Jensens Vej 8, 7400 Herning

Årsrapport for
1. maj 2023 - 30. april 2024

CVR-nr. 30 82 68 09

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 10/9 2024

Poul Steen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	6
Balance 30. april	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023/24.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 10. september 2024

Direktion

Steen Bjørn Nielsen

Poul Steen

Bestyrelse

Philip Steen
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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Trimar Retail A/S for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024, 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.

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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 10. september 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kim Vorret

statsautoriseret revisor

mne33256

Selskabsoplysninger

Selskabet	Trimar Retail A/S Michael Jensens Vej 8 7400 Herning CVR-nr: 30 82 68 09 Regnskabsperiode: 1. maj 2023 - 30. april 2024 Stiftet: 5. september 2007 Regnskabsår: 17. regnskabsår Hjemstedskommune: Herning
Bestyrelse	Philip Steen, formand Henrik Ypkendanz Poul Steen Torben Klausen
Direktion	Steen Bjørn Nielsen Poul Steen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning
Pengeinstitut	Sydbank Dalgasgade 22 7400 Herning

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	13.908	19.415	25.945	25.775	20.954
Resultat af primær drift	-5.740	-1.116	4.421	4.468	-5.207
Resultat af finansielle poster	1.652	-1.172	1.085	-1.700	-9.525
Årets resultat	-2.679	-1.774	4.509	1.590	-13.512
Balance					
Balancesum	38.065	47.806	51.153	59.482	39.731
Investeringer i materielle anlægsaktiver	64	153	165	41	8
Egenkapital	5.055	10.313	11.315	4.369	-27.991
Antal medarbejdere	60	63	62	77	86
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-15,1%	-2,3%	8,6%	7,5%	-13,1%
Soliditetsgrad	13,3%	21,6%	22,1%	7,3%	-70,5%
Egenkapitalforrentning	-34,9%	-16,4%	57,5%	-13,5%	62,4%

Der er i 2022/23 foretaget en fusion mellem Trimar Retail A/S og Flair Retail A/S. Ved fusionen er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2018/19, 2019/20 og 2020/21.

Resultatopgørelse 1. maj 2023 - 30. april 2024

	Note	2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK
Bruttofortjeneste		13.908	19.415
Personaleomkostninger	2	-19.474	-20.374
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-139	-157
Andre driftsomkostninger		-35	0
Resultat før finansielle poster		-5.740	-1.116
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	2.010	-37
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	416	220
Finansielle indtægter	6	172	190
Finansielle omkostninger	7	-946	-1.545
Resultat før skat		-4.088	-2.288
Skat af årets resultat	8	1.409	514
Årets resultat		-2.679	-1.774

Resultatdisponering

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	3.000
Overført resultat	-2.679	-4.774
	-2.679	-1.774

Balance 30. april 2024

Aktiver

	Note	2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	9	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		32	67
Indretning af lejede lokaler		71	120
Materielle anlægsaktiver	10	103	187
Kapitalandele i dattervirksomheder	11	6.771	4.340
Kapitalandele i associerede virksomheder	12	0	2.484
Deposita	13	1.050	1.099
Finansielle anlægsaktiver		7.821	7.923
Anlægsaktiver		7.924	8.110
Færdigvarer og handelsvarer		21.270	31.369
Varebeholdninger		21.270	31.369
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	20
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.318	5.212
Andre tilgodehavender		900	323
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		1.412	1.342
Periodeafgrænsningsposter	14	361	365
Tilgodehavender		7.991	7.262
Likvide beholdninger		880	1.065
Omsætningsaktiver		30.141	39.696
Aktiver		38.065	47.806

Balance 30. april 2024

Passiver

	Note	2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		502	502
Reserve for valutaomregning		-448	-291
Overført resultat		5.001	7.102
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	3.000
Egenkapital		5.055	10.313
Hensættelse til udskudt skat	15	1.656	1.653
Hensatte forpligtelser		1.656	1.653
Anden gæld		834	980
Langfristede gældsforpligtelser	16	834	980
Kreditinstitutter		3.250	9.076
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.074	3.028
Gæld til tilknyttede virksomheder		22.782	19.032
Selskabsskat		0	1
Anden gæld	16	2.414	3.723
Kortfristede gældsforpligtelser		30.520	34.860
Gældsforpligtelser		31.354	35.840
Passiver		38.065	47.806
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17		
Nærtstående parter	18		
Anvendt regnskabspraksis	19		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. maj	502	-291	7.101	3.000	10.312
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000	-3.000
Tilskud fra koncern	0	0	579	0	579
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-157	0	0	-157
Årets resultat	0	0	-2.679	0	-2.679
Egenkapital 30. april	502	-448	5.001	0	5.055

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

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

2. Personaleomkostninger

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
Lønninger	18.325	19.258
Pensioner	667	604
Andre omkostninger til social sikring	482	512
	<u>19.474</u>	<u>20.374</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>60</u>	<u>63</u>

3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	16
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	139	141
	<u>139</u>	<u>157</u>

4. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
Andel af overskud	2.534	1.570
Andel af underskud	-228	-864
Afskrivning af goodwill	-296	-313
Tab ved salg	0	-430
	<u>2.010</u>	<u>-37</u>

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
5. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud	0	220
Gevinst ved salg af kapitalandele	416	0
	<u>416</u>	<u>220</u>
	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
6. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	172	190
	<u>172</u>	<u>190</u>
	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
7. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	469	415
Andre finansielle omkostninger	477	1.130
	<u>946</u>	<u>1.545</u>
	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
8. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.412	-556
Årets udskudte skat	3	42
	<u>-1.409</u>	<u>-514</u>

Noter til årsregnskabet

9. Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
	TDKK
Kostpris 1. maj	6.502
Kostpris 30. april	6.502
Ned- og afskrivninger 1. maj	6.502
Ned- og afskrivninger 30. april	6.502
Regnskabsmæssig værdi 30. april	0
Afskrives over	5 år

10. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. maj	5.884	2.412
Tilgang i årets løb	64	0
Kostpris 30. april	5.948	2.412
Ned- og afskrivninger 1. maj	5.817	2.301
Årets afskrivninger	99	40
Ned- og afskrivninger 30. april	5.916	2.341
Regnskabsmæssig værdi 30. april	32	71
Afskrives over	3-5 år	3-5 år

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
11. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. maj	34.894	34.039
Tilgang i årets løb	579	1.042
Afgang i årets løb	0	-187
Kostpris 30. april	<u>35.473</u>	<u>34.894</u>
Værdireguleringer 1. maj	-30.554	-30.870
Årets afgang	0	195
Valutakursregulering	-157	-270
Årets resultat	2.305	704
Afskrivning på goodwill	-296	-313
Værdireguleringer 30. april	<u>-28.702</u>	<u>-30.554</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>6.771</u>	<u>4.340</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi	<u>636.755</u>	<u>959.022</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Trimar Sverige AB	Sverige, Ystad	TSEK 100	100%
Ødegaard Dame A/S	Norge, Oslo	TNOK 4.200	100%
Trimar GmbH	Tyskland, Hamborg	TEUR 25	100%
Fashion Retail GmbH (solgt 2022/23)	Tyskland	TEUR 25	100%

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
12. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj	250	250
Afgang i årets løb	-250	0
Kostpris 30. april	<u>0</u>	<u>250</u>
Værdireguleringer 1. maj	2.234	2.314
Årets afgang	-1.234	0
Årets resultat	0	220
Modtagne udbytter	-1.000	-300
Værdireguleringer 30. april	<u>0</u>	<u>2.234</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>0</u>	<u>2.484</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
CM Retail A/S (solgt 2023/24)	Herning	TDKK 500	50%

13. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	TDKK
Kostpris 1. maj	1.099
Afgang i årets løb	-49
Kostpris 30. april	<u>1.050</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>1.050</u>

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje og andre omkostninger.

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
15. Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. maj	1.653	1.611
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	3	42
Hensættelse til udskudt skat 30. april	1.656	1.653

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
16. 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:

Anden gæld

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	834	980
Langfristet del	834	980
Øvrig kortfristet gæld	2.414	3.723
	3.248	4.703

	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
17. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for selskabets udlejere

Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet stillet betalingsgaranti overfor selskabets udlejere på:

162	307
-----	-----

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 1-12 mdr.

3.688	4.201
-------	-------

Noter til årsregnskabet

2023/24

2022/23

TDKK

TDKK

17. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

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 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.

18. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporterne for:

Navn

Hjemsted

Philiptex A/S

Herning

Kit Karnaby ApS

Herning

Noter til årsregnskabet

19. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trimar Retail A/S for 2023/24 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.

Årsregnskabet for 2023/24 er aflagt i TDKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for 2023/24 for Kit Karnaby ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Kit Karnaby ApS har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

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 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.

Noter til årsregnskabet

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

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 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

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 administration 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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Noter til årsregnskabet

Selskabet er sambeskattet med Philiptex A/S. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 anskaffestidspunktet 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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Noter til årsregnskabet

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital