
Philiptex A/S

Michael Jensens Vej 8, 7400 Herning

Årsrapport for 2021/22 (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 31 06 53 99

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/9 2022

Bjarne Martin Ohrt
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 15

Balance 30. april 16

Egenkapitalopgørelse 19

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april 21

Noter til årsregnskabet 22

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 for Philiptex A/S.

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. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021/22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 13. september 2022

Direktion

Poul Steen

Bestyrelse

Bjarne Martin Ohrt
formand

Henrik Ypkendanz

Poul Steen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Philiptex A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Philiptex A/S for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

gerne, 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.

Herning, den 13. september 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kim Vorret

statsautoriseret revisor

mne33256

Selskabsoplysninger

Selskabet

Philiptex A/S
Michael Jensens Vej 8
7400 Herning

Telefon: 9629 4300

Telefax: 9629 4343

CVR-nr.: 31 06 53 99

Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april

Hjemstedskommune: Herning

Bestyrelse

Bjarne Martin Ohrt, formand
Henrik Ypkendanz
Poul Steen

Direktion

Poul Steen

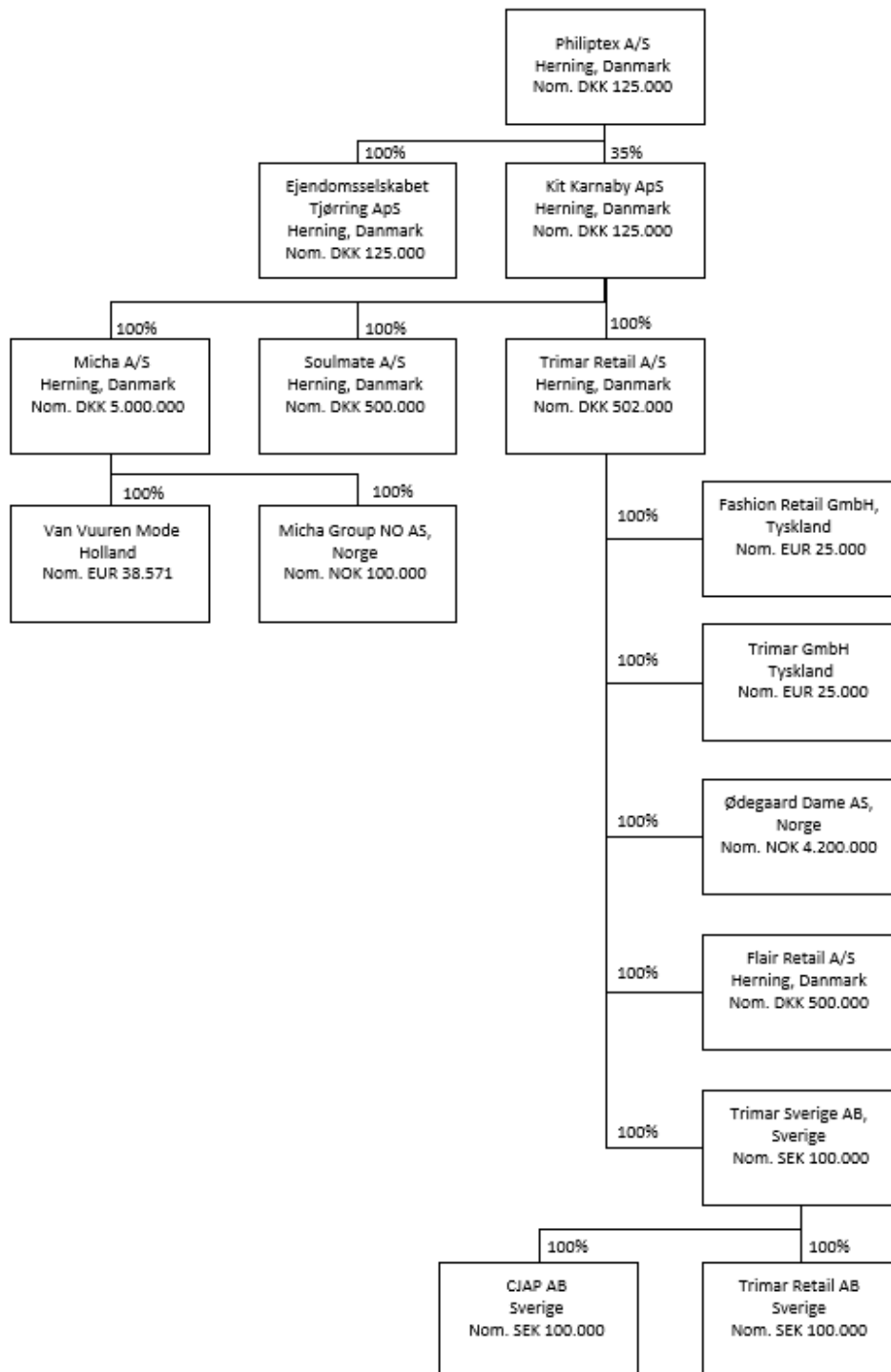
Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Sydbank
Dalgasgade 22
7400 Herning

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	88.500	85.099	77.967	115.495	98.291
Resultat før finansielle poster	19.595	9.765	-10.796	12.129	5.682
Resultat af finansielle poster	838	2.213	-3.629	-2.608	-2.171
Årets resultat	16.309	7.172	-12.034	6.731	2.661
Balance					
Balancesum	141.269	157.181	157.669	173.912	183.601
Egenkapital	56.263	40.709	30.460	42.962	31.712
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	29.297	18.474	13.036	106	4.836
- investeringsaktivitet	-1.092	-3.003	-154	-996	-10.906
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.342	-1.681	-1.220	-1.993	-8.331
- finansieringsaktivitet	-27.212	-15.144	-9.946	-1.880	32.689
Årets forskydning i likvider	993	327	2.936	-2.770	26.619
Antal medarbejdere	199	199	255	284	247
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	13,9%	6,2%	-6,8%	7,0%	3,1%
Soliditetsgrad	39,8%	25,9%	19,3%	24,7%	17,3%
Forrentning af egenkapital	33,6%	20,2%	-32,8%	18,0%	8,1%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i design, markedsføring og salg af modetøj. Produkterne afsættes i Danmark og skandinavien samt en række andre lande, hovedsageligt i Europa.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på TDKK 16.309, og koncernens balance pr. 30. april 2022 udviser en egenkapital på TDKK 56.263.

Koncernen er indtil nu påvirket negativt af virkningerne af Covid-19, eftersom flere butikker eller aftagere har haft helt eller delvist lukket i en periode. Koncernen har ansøgt om kompensationer i ind- og udland fra regeringernes hjælpepakker.

Covid-19 pandemien kan også i 2022/23 få negative konsekvenser for koncernens aktiviteter - alt afhængig af eventuelle nye restriktioner som følge af pandemien. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om, hvilken effekt Covid-19 kan få på omsætningen og indtjeningen i 2022/23.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende. Resultat er højere end det forventede ved aflæggelse af seneste årsrapport, hvilket primært skyldes, at den fastlagte strategi for koncernens butikker er slået hurtigere igennem end forventet.

Drift

Prisstigninger på handelsvarer kan kun i relativt begrænset omfang indregnes i prisen på de færdige produkter, idet salgspriserne på kollektionerne er fastsat på forhånd.

Valutarisici

Koncernens aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen på en række valutaer, herunder i væsentligt omfang Fjernøsten. Afdækningen sker delvist via valutaterminsforretninger til afdækning af den forventede omsætning og varekøb inden for de førstkommende måneder i de relevante handelsvalutaer.

Renterisici

Med selskabets finansieringsstruktur vurderes der ikke at være renterisiko af betydning.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Koncernens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Likviditetsrisici

Koncernen er afhængig af til stadighed at have en ekstern kreditfinansiering. Det er derfor koncernens politik så vidt muligt at have uopsigelige kreditrammer af et omfang, der er rimelige i forhold til koncernens planlagte aktiviteter. Ultimo året er kreditfaciliteterne øget via optagelse af nyt lån.

Forretningskoncept

Forretningskoncept

Koncernens forretningskoncept er opbygget på tætte relationer til vores mangeårige trofaste og loyale kunder og leverandører. Selskabets forretningsmodel består, som beskrevet under væsentligste aktiviteter, i design, markedsføring og salg af modetøj.

Dette kendetegnes ved vores key points partnership – Value for Money – Just in time.

Koncernens strategi med de 2 brands – Micha & Soulmate – indenfor damemode til kvinder på 30+ kan tilpasses den enkelte butiks behov og derigennem danne et sundt og tæt partnerskab som er forudsætningen for vækst og den gode forretning.

Koncernens målsætningen er, at bibeholde det mangeårige samarbejde med medarbejder, kunder og leverandører.

Den grundlæggende strategi er, at der via et tæt samarbejde etableres partnerskaber, der skaber grobund for, at leverandører kan udvikle sig og følge med de stigende krav og globale normer for social ansvarlighed. Denne strategi kommer ligeledes til udtryk i den måde koncernen interagerer med kunder og forbrugere.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Til trods for den negative effekt af Covid-19 er det fortsat ledelsens forventning, at resultatet for 2022/23 vil blive positivt, om end det på nuværende tidspunkt er vanskeligt at vurdere effekten af Covid-19 - både målt på omsætning og indtjening

Koncernen forventer dog et resultat før skat i niveauet med indeværende år for regnskabsåret 2022/23

.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar, kønsmæssig sammensætning og eksternt miljø

Vi ønsker at give forbrugerne sikkerhed for, at der ydes en indsats for at sikre, at vore produkter er produceret under anstændige miljømæssige forhold og at menneskerettigheder er overholdt. Udgangspunktet er FN's verdensmål med hovedvægt på prioritering af bæredygtige materialer og arbejdsmiljø hos samarbejdspartnere.

Vi har i dag et langvarigt og meget stabilt samarbejde med producenter, med hvem vi er i gang med at forpligte sig til overholdelse af vore standarder, som er nedfældet i vores Code of Conduct. Den indeholder retningslinjer/krav på følgende områder:

- Menneske- og arbejdstager rettigheder
- Miljø og klima
- Korruption og bestikkelse
- Dyre velfærd

Koncernens politik for menneske- og arbejdstager rettigheder indeholder en forpligtelse til at overholde lokale love og respektere internationale menneskerettigheder og sikre den nødvendige implementering af FN's retningslinjer for Erhverv og Menneskerettigheder.

I regnskabsåret 2021/2022 har vi med arbejdet med Menneske- og arbejdstager rettigheder:

Via interne politikker, de lovmæssige arbejdspladsvurderinger og regelmæssige medarbejdersamtaler arbejdes der løbende på at sikre, at alle ansatte har gode og sunde arbejdsvilkår og at alle medarbejdere har mulighed for et godt arbejdsliv.

Sociale og personaleforhold : "Internt arbejder vi også med arbejdsmiljø, idet medarbejderne udgør en væsentlig videns ressource for koncernen. Der arbejdes med at identificere risikoområder for at kunne sikre arbejdsmiljøet og afdække kompetence kritiske områder. Vi sikrer os løbende, at alle sikkerhedsregler overholdes og de enkelte arbejdspladser har gennemgået arbejdspladsvurdering med forbedringer til følge.

Menneskerettigheder: "Vores indsats prioriteres i de lande i leverandørkæden, hvor det er kendt, at der er størst sandsynlighed for potentielle brud på de basale menneskerettigheder."

I Philiptex Koncernen har vi ikke i 2021 registreret eller er blevet bekendt med brud på koncernens politik for menneskerettigheder.

Miljø og Klima

Udvinding af råvarer og forarbejdning af materialer til tekstilbranchen har en forholdsvis høj grad af negativ miljøpåvirkning. Det er derfor vigtigt at vi koncernen forholder os kritisk til dette og har en politik på området. Det er vores grundlæggende holdning, at den negative påvirkning af miljøet skal søges mindsket der hvor vi har mulighed for at påvirke det.

Ledelsesberetning

Det er koncernens politik, at negative påvirkninger af klimaet skal søges begrænset.

Energioptimering: eftersom der i koncernen ingen egen produktion er, så er det meste af klimapåvirkninger som sker i værdikæden.

Hovedkontoret og alle butikker er i lejede faciliteter, så derfor er der begrænsede muligheder for klimaforbedrende investeringer. Der er dog skiftet til bæredygtige lyskilder, hvor det er muligt. Der er i 2020 indgået en energiaftale om køb af el som er CO₂ neutral og vedvarende energi fra vandkraft, til alle de danske butikker og hovedkontoret med wholesale lager.

Hjemtagelse og distribution af varer, heraf kommer en mindre del af klimapåvirkningen fra de forskellige former for transport. Her forsøger vi at bruge tog og skib mest muligt.

Samtidig arbejdes der med at sikre anvendelse af bæredygtige materialer ved eliminering af kemikalier, minimering af plastic, ligesom alt papemballage bliver sendt til genbrug. Vores egen forbrug af papemballage er FSC- certificeret. Der arbejdes ligeledes på at vore producenter anvender som minimum FSC- certificeret, men vi ser også gerne recycled papemballage. Derudover sætter vi også vores krav om, at polybags skal være LDPE 4 og produceret af mindst 20% genanvendeligt plast.

I regnskabsåret 2021/2022 har vi med arbejdet med Miljø og klima:

Fra januar 2023 er vores mål at, alle vore leverandører skal levere alle vores produkter som som beskrevet ovenfor. Dog har vi enkelte leverandører som er startet i September 2021.



Endvidere har vi i koncernen mere og mere fokus på, at en større del af vores kollektioner skal indeholde, styles som er mere bæredygtige, som Organic cotton, Lenzing EcoVero viscose, Recycled Polyester, Repreve fibre og ØKO-TEX certifikat. Vi har som målsætning at i 2023 at vores kollektioner skal indeholde mindst 30% bæredygtighed.

Ledelsesberetning



Koncernens politik er en nul-tolerance overfor anvendelse af korrupsion, bestikkelse og børnearbejde. I regnskabsåret 2021/2022 har vi med arbejdet med anti-korrupsion og bestiktelser:

Koncernen har en nedskreven anti-korrupsionspolitik nedskrevet i vores Code of Conduct. Denne udviser en nul-tolerance over for anvendelse af korrupsion i alle led af værdikæden.

De ansatte i koncernen er ligeledes bekendt med at der ikke accepteres at koncernen eller dens ansatte tilbyder eller modtager bestikkelse.

Det vurderes at risikoen for korrupsion og bestikkelse er forholdsvis lav, da selskabet har tætte og mangeårige samarbejder med kunder og leverandører."

Der er i 2021/22 ikke registreret hændelser, der er i strid med politikken.

Leverandørerne forpligtes til at sikre sig, at materialer brugt i produktionen stammer fra dyr, der er blevet behandlet i henhold til gældende regler, konventioner og standarder.

Vores indsats prioriteres i de lande i leverandørkæden, hvor det er kendt, at der er størst sandsynlighed for potentielle brud på de basale menneskerettigheder.

Internt arbejder vi også med arbejdsmiljø, idet medarbejderne udgør en væsentlig videns ressource for koncernen. Der arbejdes med at identificere risikoområder for at kunne sikre arbejdsmiljøet og afdække kompetence kritiske områder. Vi sikrer os løbende, at alle sikkerhedsregler overholdes og de enkelte arbejdspladser har gennemgået arbejdspladsvurdering med en del forbedringer til følge.

Mangfoldighed/kønsfordelingen internt ser således ud:

Ejere/direktion:

Mænd = 100%

Kvinder = 0%

Ejere/direktion består af tre personer, og vort mål er minimum 1 kvindeligt medlem af direktionen inden udgangen af 2024. Målet er ikke nået i 2021/22 da der ikke har været udskiftning i direktionen. Da Philiptex A/S isoleret set har færre end 50 medarbejder, er vi ikke forpligtet til at redegøre yderligere for det underrepræsenterede køn.

I marts 2021 tilrettede vi vores Code Of Conduct, for at sikre os, at vore leverandører lever op til vores

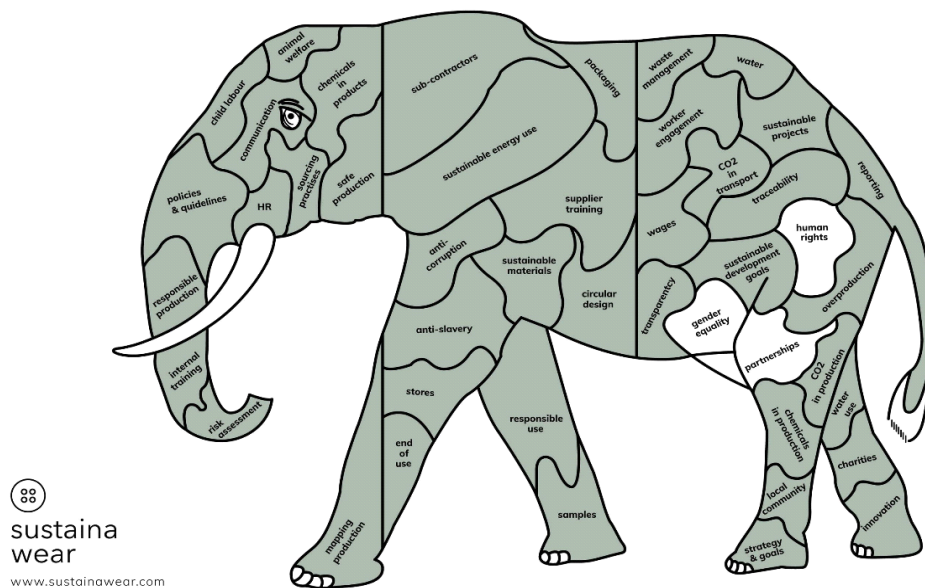
Ledelsesberetning

standarder som følge af FN'S verdensmål, som er beskrevet ovenfor. Alle vore samarbejdspartner har underskrevet og forpligter sig til at følge standarderne i vores Code Of Conduct.

Et yderligere tiltag for at sikre, at vore leverandører lever op til vores krav om Menneske- og arbejdstager rettigheder har vi fået klarlagt hvilke fabrikker vi får produceret på, og hvilke af fabrikkerne der årligt får auditeringer. Det viser sig at største delen af vore leverandører får årlige auditeringer. Hvilket forsikrer os, at de følger vores krav & retningslinjer.

Vi arbejder tæt sammen med vores brancheorganisation Dansk Mode og Textil omkring CSR/bæredygtighed, som har stor ekspertise og mange års erfaring på området. Derudover er vi blevet en del af Sustainawear, som er en platform som hjælper virksomheder med CSR og bæredygtighed. Her kan man få masser af inspiration og hjælp til hvordan man skal gribe de nye opgaver an. Sustainawear's koncept er bygget op omkring nedenstående elefant. Som symboliserer de forskellige områder man kan arbejde med, og i hvilken rækkefølge de anbefaler.

How to eat an elephant?



Målsætning

- Papemballage skal som minimum være FSC mærket, og gerne mere genanvendeligt.
- Polybags skal være LDPE 4 og produceret af mindst 20% genanvendeligt plast.
- Vores Leverandører som i forvejen ikke har auditeringer, arbejder vi på at de i fremtiden skal have årlig auditering.
- Større del af vores kollektioner skal indeholde flere bæredygtige produkter.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22 TDKK	2020/21 TDKK	2021/22 TDKK	2020/21 TDKK
Bruttofortjeneste		88.500	85.099	-595	-479
Personaleomkostninger	2	-62.716	-68.411	-60	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-6.189	-6.923	0	0
Resultat før finansielle poster		19.595	9.765	-655	-479
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	-439	0	7.144	4.272
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	1.155	688	0	0
Finansielle indtægter	6	2.456	4.356	2.137	2.040
Finansielle omkostninger	7	-2.334	-2.831	-78	-89
Resultat før skat		20.433	11.978	8.548	5.744
Skat af årets resultat	8	-4.124	-4.806	-314	-481
Årets resultat		16.309	7.172	8.234	5.263

Balance 30. april

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Goodwill		8.949	12.129	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	9	8.949	12.129	0	0
Grunde og bygninger		13.948	14.287	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.276	5.484	0	0
Indretning af lejede lokaler		296	462	0	0
Materielle anlægsaktiver	10	18.520	20.233	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	11	0	0	6.177	7.974
Kapitalandele i associerede virksomheder	12	2.565	1.660	0	0
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	13	0	0	20.000	20.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	13	725	735	0	0
Deposita	13	1.425	2.096	0	0
Finansielle anlægsaktiver		4.715	4.491	26.177	27.974
Anlægsaktiver		32.184	36.853	26.177	27.974
Varebeholdninger	14	75.280	83.003	0	0

Balance 30. april

Aktiver

Note	Koncern		Moderselskab	
	2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.665	18.635	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	34.493	23.793
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	172	0	0
Andre tilgodehavender	4.217	9.222	673	669
Selskabsskat	39	276	0	169
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder	0	0	944	3.466
Periodeafgrænsningsposter	15 652	796	60	30
Tilgodehavender	24.573	29.101	36.170	28.127
Værdipapirer	20	18	0	0
Likvide beholdninger	9.212	8.206	17	9
Omsætningsaktiver	109.085	120.328	36.187	28.136
Aktiver	141.269	157.181	62.364	56.110

Balance 30. april

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Selskabskapital		500	500	500	500
Øvrige lovpligtige reserver		-937	-932	0	0
Overført resultat		46.805	42.601	45.868	41.666
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.000	1.000	4.000	1.000
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		50.368	43.169	50.368	43.166
Minoritetsinteresser		5.895	-2.460	0	0
Egenkapital		56.263	40.709	50.368	43.166
Hensættelse til udskudt skat	17	6.040	4.705	6.798	8.180
Hensatte forpligtelser		6.040	4.705	6.798	8.180
Ansvarlig lånekapital		300	300	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		3.632	4.125	0	0
Kreditinstitutter		0	15.000	0	0
Anden gæld		4.336	2.978	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	18	8.268	22.403	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	18	505	505	0	0
Kreditinstitutter	18	25.528	36.325	0	0
Leverandører af varer og tj. ydelser		14.641	11.743	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.051	1.256
Selskabsskat		2.038	0	2.038	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	0	1.468
Anden gæld	18	24.664	39.165	2.109	2.040
Periodeafgrænsningsposter	19	3.322	1.626	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		70.698	89.364	5.198	4.764
Gældsforpligtelser		78.966	111.767	5.198	4.764
Passiver		141.269	157.181	62.364	56.110
Resultatdisponering	16				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	22				
Nærtstående parter	23				
Anvendt regnskabspraksis	24				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Øvrige lovpligtige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Egenkapita I ekskl. minoritets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. maj	500	-932	42.598	1.000	43.166	-2.460	40.706
Valutakursregulering	0	-5	0	0	-5	-10	-15
Kontant kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0	600	600
Årets afgang	0	0	0	0	0	-262	-262
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000	0	-1.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-27	0	-27	-48	-75
Årets resultat	0	0	4.234	4.000	8.234	8.075	16.309
Egenkapital 30. april	500	-937	46.805	4.000	50.368	5.895	56.263

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Øvrige lovpligtige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Egenkapita I ekskl. minoritets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. maj	500	0	41.666	1.000	43.166	0	43.166
Valutakursregulering	0	0	-5	0	-5	0	-5
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000	0	-1.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-27	0	-27	0	-27
Årets resultat	0	0	4.234	4.000	8.234	0	8.234
Egenkapital 30. april	500	0	45.868	4.000	50.368	0	50.368

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	Koncern	
		2021/22 TDKK	2020/21 TDKK
Årets resultat		16.309	7.172
Reguleringer	20	9.475	9.539
Ændring i driftskapital	21	3.875	7.246
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		29.659	23.957
Renteindbetalinger og lignende		2.457	4.356
Renteudbetalinger og lignende		-2.293	-5.659
Pengestrømme fra ordinær drift		29.823	22.654
Betalt selskabsskat		-526	-4.180
Pengestrømme fra driftsaktivitet		29.297	18.474
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-1.272
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.342	-1.681
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-50
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		250	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.092	-3.003
Optagelse/(tilbagebetaling) af gæld til realkreditinstitutter		-493	-499
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-25.789	-14.095
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		172	150
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-700
Minoritetsinteresser		-102	0
Betalt udbytte		-1.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-27.212	-15.144
Ændring i likvider		993	327
Likvider 1. maj		8.224	7.584
Kursregulering likvider primo		15	313
Likvider 30. april		9.232	8.224
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		9.212	8.206
Værdipapirer		20	18
Likvider 30. april		9.232	8.224

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
1 Andre driftsindtægter				
Kompensation for løn modtaget i forbindelse med Covid-19	-191	10.579	0	0
Kompensation for faste omkostninger i forbindelse med Covid-19	204	8.910	0	0
Øvrige indtægter	646	266	0	0
	659	19.755	0	0
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	55.210	59.909	60	0
Pensioner	2.704	2.905	0	0
Andre omkostninger til social sikring	4.802	5.597	0	0
	62.716	68.411	60	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	199	199	1	0
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	3.144	3.250	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.045	3.673	0	0
	6.189	6.923	0	0
4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af overskud i dattervirksomheder	0	0	6.103	2.598
Afskrivning af goodwill	0	0	-1.635	-1.602
Forskydning i intern avance	0	0	3.276	3.276
Avance og tab ved salg af kapitalandele	-439	0	-600	0
	-439	0	7.144	4.272

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Andel af overskud i associerede virksomheder	1.155	688	0	0
	1.155	688	0	0
6 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	2.103	2.054
Renteindtægter associerede virksomheder	2	7	0	0
Andre finansielle indtægter	2.454	4.349	34	-14
	2.456	4.356	2.137	2.040
7 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	30	35
Andre finansielle omkostninger	2.334	2.831	48	54
	2.334	2.831	78	89
8 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	3.154	441	658	-1.574
Årets udskudte skat	861	4.208	-349	2.391
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-355	157	1.038	-336
Regulering af udskudt skat tidligere år	464	0	-1.033	0
	4.124	4.806	314	481

Noter til årsregnskabet

9 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill TDKK
Kostpris 1. maj	42.680
Valutakursregulering	-62
Kostpris 30. april	<u>42.618</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	30.551
Valutakursregulering	-35
Årets afskrivninger	<u>3.153</u>
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>33.669</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>8.949</u>

10 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger TDKK	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar TDKK	Indretning af lejede lo- kaler TDKK	I alt TDKK
Kostpris 1. maj	16.000	53.060	3.423	72.483
Valutakursregulering	0	323	0	323
Tilgang i årets løb	0	1.274	68	1.342
Afgang i årets løb	0	-16.512	0	-16.512
Kostpris 30. april	<u>16.000</u>	<u>38.145</u>	<u>3.491</u>	<u>57.636</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	1.713	47.575	2.961	52.249
Valutakursregulering	0	334	0	334
Årets afskrivninger	339	2.472	234	3.045
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-16.512	0	-16.512
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>2.052</u>	<u>33.869</u>	<u>3.195</u>	<u>39.116</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>13.948</u>	<u>4.276</u>	<u>296</u>	<u>18.520</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
11 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. maj	2.863	2.813
Tilgang i årets løb	0	50
Afgang i årets løb	-716	0
Kostpris 30. april	<u>2.147</u>	<u>2.863</u>
Værdireguleringer 1. maj	-15.469	-19.004
Årets afgang	116	0
Valutakursregulering	-4	-932
Årets resultat	6.103	2.598
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-26	195
Afskrivning på goodwill	-1.635	-1.602
Forskydning i intern avance m.v.	3.276	3.276
Værdireguleringer 30. april	<u>-7.639</u>	<u>-15.469</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>11.669</u>	<u>20.580</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>6.177</u>	<u>7.974</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. april	<u>1.093</u>	<u>2.728</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Kit Karnaby ApS	Herning	TDKK 125	35%
Ejendomsselskabet Tjørring ApS	Herning	TDKK 125	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
12 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. maj	251	251	0	0
Kostpris 30. april	251	251	0	0
Værdireguleringer 1. maj	1.409	721	0	0
Årets resultat	1.155	688	0	0
Modtagne udbytter	-250	0	0	0
Værdireguleringer 30. april	2.314	1.409	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	2.565	1.660	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
CM Retail A/S	Herning	TDKK 500	50%

Noter til årsregnskabet

13 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselsk ab
	le	Deposita	Tilgodeha- vender i til- knyttede virksomhe- der
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. maj	735	2.096	20.000
Valutakursregulering	-12	11	0
Tilgang i årets løb	2	0	0
Afgang i årets løb	0	-682	0
Kostpris 30. april	<u>725</u>	<u>1.425</u>	<u>20.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>725</u>	<u>1.425</u>	<u>20.000</u>

14 Varebeholdninger

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Færdigvarer og handelsvarer	75.280	82.844	0	0
Forudbetaling for varer	0	159	0	0
	<u>75.280</u>	<u>83.003</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

15 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 TDKK	2020/21 TDKK	2021/22 TDKK	2020/21 TDKK
16 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000	1.000	4.000	1.000
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	8.075	1.909	0	0
Overført resultat	4.234	4.263	4.234	4.263
	16.309	7.172	8.234	5.263
17 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. maj	4.705	497	8.180	5.329
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	1.325	4.208	-1.382	2.851
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	10	0	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. april	6.040	4.705	6.798	8.180

Noter til årsregnskabet

18 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 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Ansvarlig lånekapital				
Efter 5 år	300	300	0	0
Langfristet del	300	300	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
	300	300	0	0
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	2.197	2.197	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.435	1.928	0	0
Langfristet del	3.632	4.125	0	0
Inden for 1 år	505	505	0	0
	4.137	4.630	0	0
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	0	15.000	0	0
Langfristet del	0	15.000	0	0
Inden for 1 år	0	5.000	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	25.528	31.325	0	0
Kortfristet del	25.528	36.325	0	0
	25.528	51.325	0	0
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	4.336	2.978	0	0
Langfristet del	4.336	2.978	0	0
Inden for 1 år	622	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld	24.042	39.165	2.109	2.040
Kortfristet del	24.664	39.165	2.109	2.040
	29.000	42.143	2.109	2.040

Noter til årsregnskabet

19 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

	Koncern	
	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK
20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-2.456	-4.356
Finansielle omkostninger	2.334	2.831
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	6.189	6.946
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	439	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.155	-688
Skat af årets resultat	4.124	4.806
	9.475	9.539

21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	7.569	9.609
Ændring i tilgodehavender	4.789	-4.927
Ændring i leverandører m.v.	-8.483	2.564
	3.875	7.246

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
22 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	13.948	14.287	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Koncernen har udstedt skadeløsbrev (virksomhedspant) på TDKK 31.000, der giver pant i koncernens aktiver med en regnskabsmæssig værdi på	41.884	43.209	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leverandør og kunder:				
Koncernen har gennem pengeinstituttet afgivet betalingsgarantier for TDKK 5.161.				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	108	231	0	0
Mellem 1 og 5 år	249	341	0	0
	357	572	0	0
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing.				
Forventede restværdier ved kontraktens udløb	78	175	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 12 mdr.	41.784	40.022	0	0

Noter til årsregnskabet

22 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Moderselskabet kautionerer solidarisk for datter- og associerede selskabers mellemværende med kreditinstitut. Kautionen udgør TDKK 15.810 pr. 30. april 2021.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør en gæld på TDKK 2.038. 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 koncernens hæftelse udgør et større beløb.

23 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Poul Steen
Spøttrupvej 35, Tjørring
7400 Herning

Hovedaktionær

Transaktioner

Koncernen og selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Philiptex A/S for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2021/22 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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Philiptex A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

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

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 til-

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

godehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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 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 virksomhedernes hovedaktivitet.

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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede 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 - 15 år.

Materielle anlægsaktiver

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:

Bygninger	30 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 12 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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og øvrige langfristet tilgodehavender.

Varebeholdninger

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

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisation sværdien 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 nettorealisation sværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger", "Værdipapirer" under omsætningsaktiver og "Kassekreditter". "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$