
Kit Karnaby ApS

Michael Jensens Vej 8, 7400 Herning

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 31 43 05 50

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/8 2019

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 2018 - 30. april 2019 for Kit Karnaby ApS.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 14. august 2019

Direktion

Poul Steen

Steen Bjørn Nielsen

Claus Borath Sørensen

Bestyrelse

Christian Østergaard
formand

Henrik Ypkendanz

Poul Steen

Torben Klausen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kit Karnaby ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kit Karnaby ApS for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, 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 14. august 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

mne33257

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kit Karnaby ApS
Michael Jensens Vej 8
7400 Herning

CVR-nr.: 31 43 05 50
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Stiftet: 15. maj 2008
Regnskabsår: 11. regnskabsår
Hjemstedskommune: Herning

Bestyrelse

Christian Østergaard, formand
Henrik Ypkendanz
Poul Steen
Torben Klausen

Direktion

Poul Steen
Steen Bjørn Nielsen
Claus Borath Sørensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Advokat

SPEKTRUM advokater
Poulsgade 6-8, 3.
7400 Herning

Pengeinstitut

Sydbank
Dalgasgade 22
7400 Herning

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2018/19 TDKK	2017/18 TDKK
Bruttofortjeneste		194	181
Personaleomkostninger	2	-2.835	-3.083
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		-50	-50
Resultat før finansielle poster		-2.691	-2.952
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	7.215	1.493
Finansielle omkostninger	4	-2.440	-2.265
Resultat før skat		2.084	-3.724
Skat af årets resultat	5	1.129	1.161
Årets resultat		3.213	-2.563

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	600	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.388	-539
Overført resultat	225	-2.024
	3.213	-2.563

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2019 TDKK	2018 TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		133	183
Materielle anlægsaktiver	6	133	183
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	106.991	101.825
Finansielle anlægsaktiver		106.991	101.825
Anlægsaktiver		107.124	102.008
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.314	15.035
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		1.126	1.147
Tilgodehavender		19.440	16.182
Omsætningsaktiver		19.440	16.182
Aktiver		126.564	118.190

Balance 30. april

Passiver

	Note	2019 TDKK	2018 TDKK
Selskabskapital		125	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		6.292	0
Overført resultat		364	139
Foreslået udbytte for regnskabsåret		600	0
Egenkapital	8	7.381	264
Hensættelse til udskudt skat		6	9
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.299	13.565
Hensatte forpligtelser		15.305	13.574
Ansvarlig lånekapital		21.000	20.000
Kreditinstitutter		26.600	23.300
Langfristet gæld	9	47.600	43.300
Kreditinstitutter	9	16.004	16.025
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3	5
Gæld til tilknyttede virksomheder		33.008	36.515
Anden gæld		7.263	8.507
Kortfristet gæld		56.278	61.052
Gældsforpligtelser		103.878	104.352
Passiver		126.564	118.190
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at besidde kapitalandele i andre selskaber.

	2018/19	2017/18
	TDKK	TDKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.813	2.871
Pensioner	0	11
Andre omkostninger til social sikring	22	18
Andre personaleomkostninger	0	183
	2.835	3.083
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	3
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	12.582	15.767
Andel af underskud i dattervirksomheder	-2.859	-9.522
Afskrivning af goodwill	-3.152	-3.305
Forskydning i intern avance	644	-1.447
	7.215	1.493
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.656	1.766
Andre finansielle omkostninger	784	499
	2.440	2.265

Noter til årsregnskabet

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	TDKK	TDKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.126	-1.147
Årets udskudte skat	-3	-1
Regulering af skat tidligere år	0	-13
	<u>-1.129</u>	<u>-1.161</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>TDKK</u>
Kostpris 1. maj		<u>250</u>
Kostpris 30. april		<u>250</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj		67
Årets afskrivninger		<u>50</u>
Ned- og afskrivninger 30. april		<u>117</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april		<u>133</u>
Afskrives over		<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

	2019 TDKK	2018 TDKK
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	88.382	88.382
Afgang i årets løb	-2.982	0
Kostpris 30. april	<u>85.400</u>	<u>88.382</u>
Værdireguleringer 1. maj	-122	625
Årets afgang	-3.673	0
Valutakursregulering	87	853
Årets resultat	9.931	6.245
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	3.817	-3.093
Afskrivning på goodwill	-3.152	-3.305
Forskydning i intern avance	-596	-1.447
Værdireguleringer 30. april	<u>6.292</u>	<u>-122</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>15.299</u>	<u>13.565</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>106.991</u>	<u>101.825</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. april	<u>34.119</u>	<u>37.271</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Trimar Retail A/S	Herning	TDKK 502	100%
Micha A/S	Herning	TDKK 5.000	100%
Soulmate A/S	Herning	TDKK 500	100%

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. maj	125	0	2.158	0	2.283
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	-2.019	0	-2.019
Korrigeret egenkapital 1. maj	125	0	139	0	264
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	87	0	0	87
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	5.159	0	0	5.159
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-266	0	0	-266
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-1.076	0	0	-1.076
Årets resultat	0	2.388	225	600	3.213
Egenkapital 30. april	125	6.292	364	600	7.381

9 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2019 TDKK	2018 TDKK
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	21.000	20.000
Langfristet del	21.000	20.000
Inden for 1 år	0	0
	21.000	20.000

Noter til årsregnskabet

9 Langfristet gæld (fortsat)

	2019	2018
	TDKK	TDKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	26.600	23.300
Langfristet del	26.600	23.300
Inden for 1 år	1.700	6.700
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	14.304	9.325
Kortfristet del	16.004	16.025
	42.604	39.325

Kapitalejerne har indskudt ansvarlig lånekapital. De ansvarlige lån træder tilbage for virksomhedens øvrige kreditorer. Samlet set har kapitalejerne investeret egenkapital og ansvarligt lån på TDKK 28.381 (TDKK 22.283 i 2017/18).

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for koncernen og koncernens associerede selskabers mellemværende med kreditinstitut.

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.

11 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Philiptex A/S	Herning

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kit Karnaby ApS for 2018/19 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 2018/19 er aflagt i TDKK.

Rettelse af væsentlige fejl

Selskabet har korrigeret indregning af kapitalandele i tilknyttede selskaber. Korrektionen vedrører tilbageførsel af indtægt i 2017/18, hvor der ved en fejl er indregnet skatteeffekt af sambeskattede udenlandske selskaber.

Korrektionen er rettet som en fundamental fejl. Korrektionen medfører, at årets resultat før skat for 2017/18 er formindsket med TDKK 2.086, og resultatet efter skat er formindsket med DKK 2.086, mens egenkapitalen pr. 30. april 2018 er formindsket med TDKK 2.019. Sammenligningstallene er tilpasset ændringerne.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Philiptex A/S har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

Regnskabsmæssig sikring

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning 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 materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Philiptex A/S, som er administrationsselskab. Selskabs-skatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt,

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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