
Kit Karnaby ApS

Michael Jensens Vej 8, 7400 Herning

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

CVR-nr. 31 43 05 50

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

Bent Ramskov
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 14

Balance 30. april 15

Egenkapitalopgørelse 19

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april 20

Noter til årsregnskabet 21

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 for Kit Karnaby ApS.

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

Claus Borath Sørensen

Steen Bjørn Nielsen

Bestyrelse

Bent Ramskov Laursen
formand

Henrik Ypkendanz

Poul Steen

Torben Klausen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kit Karnaby ApS

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 Kit Karnaby ApS 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og 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.
- 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

Kit Karnaby ApS
Michael Jensens Vej 8
7400 Herning

CVR-nr.: 31 43 05 50
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: Herning

Bestyrelse

Bent Ramskov Laursen, formand
Henrik Ypkendanz
Poul Steen
Torben Klausen

Direktion

Poul Steen
Claus Borath Sørensen
Steen Bjørn Nielsen

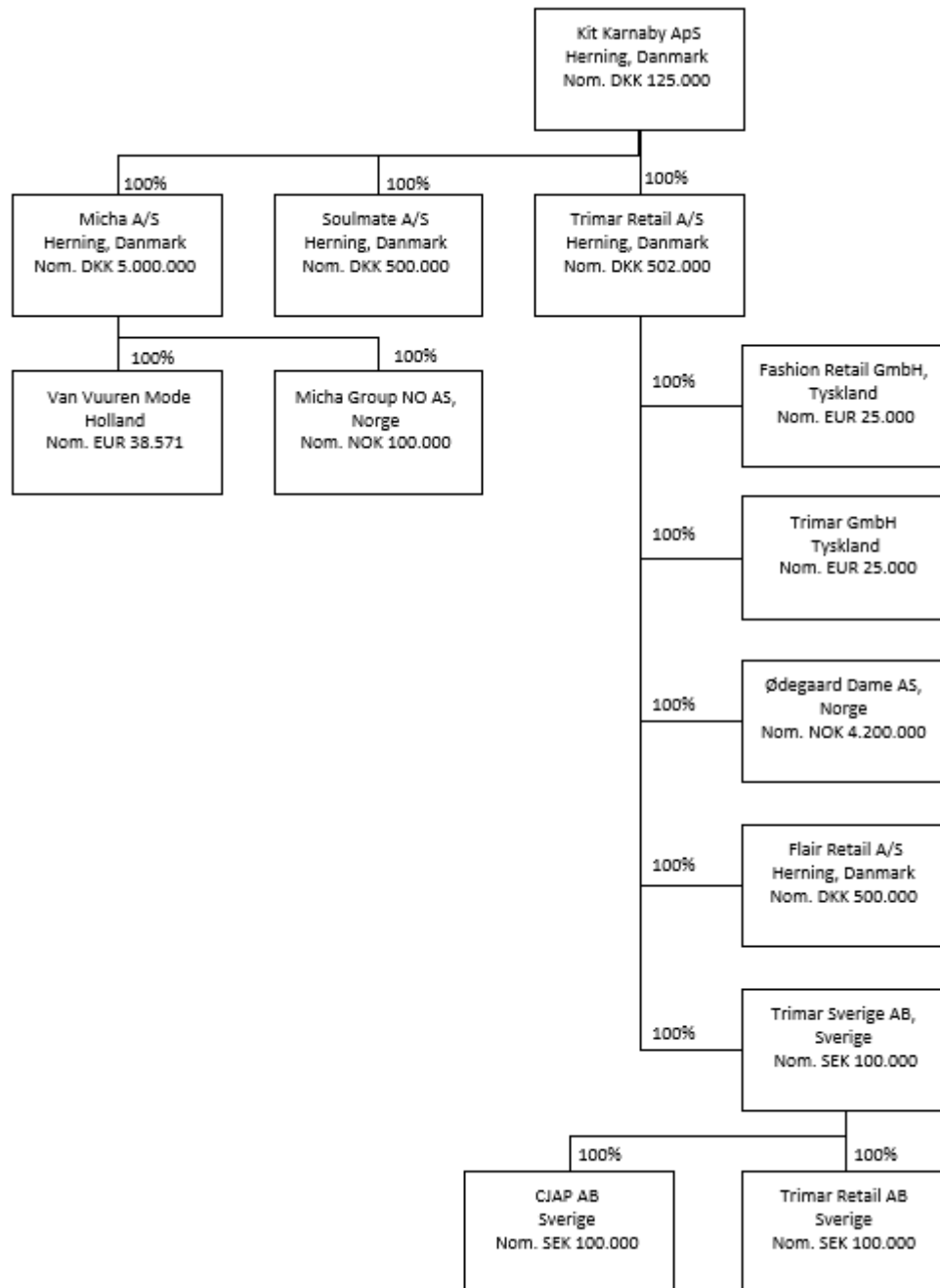
Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Dalgasgade 22
7400 Herning

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal				
Resultat				
Bruttofortjeneste	87.976	84.455	77.125	114.609
Resultat før finansielle poster	17.829	7.787	-13.346	9.535
Resultat af finansielle poster	-596	290	-5.577	-3.862
Årets resultat	15.976	4.550	-19.178	3.332
Balance				
Balancesum	147.377	165.083	167.935	186.469
Egenkapital	9.069	-6.554	-13.180	5.771
Pengestrømme				
Pengestrømme fra:				
- driftsaktivitet	25.435	19.529	5.807	-1.108
- investeringsaktivitet	-1.092	-2.953	-154	-996
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.786	-1.681	-1.220	-1.993
- finansieringsaktivitet	-23.930	-15.450	-3.255	-1.036
Årets forskydning i likvider	413	1.126	2.398	-3.140
Antal medarbejdere	199	199	255	284
Nøgletal i %				
Afkastningsgrad	12,1%	4,7%	-7,9%	5,1%
Soliditetsgrad	6,2%	-4,0%	-7,8%	3,1%
Forrentning af egenkapital	1.270,5%	-46,1%	517,7%	115,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

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 15.976, og koncernens balance pr. 30. april 2022 udviser en egenkapital på TDKK 9.069.

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 valutaterminforretninger 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. I årets løb er bankgælden imidlertid nedbragt markant og flere faste lån er indfriet.

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 Kit Karnaby Koncernen har vi ikke i 2021/22 registreret eller er blevet bekendt med brud på koncernens politik for menneskerettigheder.

Miljø og Klima

Udvinning 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 2021/22 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 fra 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, Repeve 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 korruption, bestikkelse og børnearbejde.

I regnskabsåret 2021/22 har vi med arbejdet med anti-korruption og bestiktelser:

Koncernen har en nedskreven anti-korruptionspolitik nedskrevet i vores Code of Conduct. Denne udviser en nul-tolerance over for anvendelse af korruption 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 korruption 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 Kit Karnaby ApS 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 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.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22 TDKK	2020/21 TDKK	2021/22 TDKK	2020/21 TDKK
Bruttofortjeneste		87.976	84.455	181	125
Personaleomkostninger	2	-62.656	-68.410	-2.390	-2.163
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-7.491	-8.258	0	0
Resultat før finansielle poster		17.829	7.787	-2.209	-2.038
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		160	0	19.632	7.561
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.155	688	0	0
Finansielle indtægter	4	2.422	4.367	590	546
Finansielle omkostninger	5	-4.333	-4.765	-3.057	-2.559
Resultat før skat		17.233	8.077	14.956	3.510
Skat af årets resultat	6	-1.257	-3.527	1.029	891
Årets resultat		15.976	4.550	15.985	4.401

Balance 30. april

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Goodwill		29.973	34.793	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	29.973	34.793	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.276	5.484	100	100
Indretning af lejede lokaler		296	462	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	4.572	5.946	100	100
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	94.374	74.827
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	2.565	1.660	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	725	735	0	0
Deposita	11	1.425	2.096	0	0
Finansielle anlægsaktiver		4.715	4.491	94.374	74.827
Anlægsaktiver		39.260	45.230	94.474	74.927
Færdigvarer og handelsvarer		75.280	82.844	0	0
Forudbetaling for varer		0	159	0	0
Varebeholdninger		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	36.571	33.246
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	172	0	0
Andre tilgodehavender		3.545	8.553	0	0
Udskudt skatteaktiv	14	723	774	0	0
Selskabsskat		39	105	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.065	1.468
Periodeafgrænsningsposter	12	592	766	0	70
Tilgodehavender		24.564	29.005	37.636	34.784
Værdipapirer		20	18	0	0
Likvide beholdninger		8.253	7.827	0	0
Omsætningsaktiver		108.117	119.853	37.636	34.784
Aktiver		147.377	165.083	132.110	109.711

Balance 30. april

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Selskabskapital		125	125	125	125
Øvrige lovpligtige reserver		-1.568	-1.553	0	0
Overført resultat		8.512	-5.397	6.944	-6.950
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000	0	2.000	0
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		9.069	-6.825	9.069	-6.825
Minoritetsinteresser		0	271	0	0
Egenkapital		9.069	-6.554	9.069	-6.825
Hensættelse til udskudt skat	14	865	512	12	9
Hensatte forpligtelser		865	512	12	9
Ansvarlig lånekapital		21.000	21.000	21.000	21.000
Kreditinstitutter		0	15.000	0	15.000
Anden gæld		4.336	2.978	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	25.336	38.978	21.000	36.000

Balance 30. april

Passiver

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2022	2021	2022	2021
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kreditinstitutter	15	25.528	36.325	13.639	5.895
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.638	11.734	10	81
Gæld til tilknyttede virksomheder		45.462	43.673	87.537	66.516
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		705	1.761	0	0
Anden gæld	15	22.452	37.028	843	8.035
Periodeafgrænsningsposter	16	3.322	1.626	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		112.107	132.147	102.029	80.527
Gældsforpligtelser		137.443	171.125	123.029	116.527
Passiver		147.377	165.083	132.110	109.711
Resultatdisponering	13				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	19				
Nærtstående parter	20				
Anvendt regnskabspraksis	21				

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	125	-1.553	-5.400	0	-6.828	271	-6.557
Valutakursregulering	0	-15	0	0	-15	0	-15
Årets afgang	0	0	0	0	0	-262	-262
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-73	0	-73	0	-73
Årets resultat	0	0	13.985	2.000	15.985	-9	15.976
Egenkapital 30. april	125	-1.568	8.512	2.000	9.069	0	9.069

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	125	0	-6.953	0	-6.828	0	-6.828
Valutakursregulering	0	0	-15	0	-15	0	-15
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-73	0	-73	0	-73
Årets resultat	0	0	13.985	2.000	15.985	0	15.985
Egenkapital 30. april	125	0	6.944	2.000	9.069	0	9.069

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	Koncern	
		2021/22 TDKK	2020/21 TDKK
Årets resultat		15.976	4.550
Reguleringer	17	9.344	11.518
Ændring i driftskapital	18	3.842	7.125
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		29.162	23.193
Renteindbetalinger og lignende		2.422	4.367
Renteudbetalinger og lignende		-4.296	-7.597
Pengestrømme fra ordinær drift		27.288	19.963
Betalt selskabsskat		-1.853	-434
Pengestrømme fra driftsaktivitet		25.435	19.529
Køb af immaterielle anlægsaktiver		444	-1.272
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.786	-1.681
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		250	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.092	-2.953
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-25.789	-14.095
Netto tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		1.789	-1.505
Netto tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		172	150
Minoritetsinteresser		-102	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-23.930	-15.450
Ændring i likvider		413	1.126
Likvider 1. maj		7.845	6.406
Kursregulering omsætningsværdipapirer		15	313
Likvider 30. april		8.273	7.845
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.253	7.827
Værdipapirer		20	18
Likvider 30. april		8.273	7.845

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 TDKK	2020/21 TDKK	2021/22 TDKK	2020/21 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	55.150	59.908	2.367	2.143
Pensioner	2.704	2.905	0	0
Andre omkostninger til social sikring	4.802	5.597	23	20
	62.656	68.410	2.390	2.163
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.390	1.992	2.390	1.992
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	199	199	3	3
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	4.785	4.924	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.706	3.334	0	0
	7.491	8.258	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	11	590	546
Renteindtægter associerede virksomheder	2	7	0	0
Andre finansielle indtægter	2.420	4.349	0	0
	2.422	4.367	590	546
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	2.106	2.054	2.778	1.804
Andre finansielle omkostninger	2.227	2.711	279	755
	4.333	4.765	3.057	2.559
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.256	1.760	-1.546	-1.468
Årets udskudte skat	-1.103	1.791	517	577
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.393	941	514	350
Regulering af udskudt skat tidligere år	1.497	-965	-514	-350
	1.257	3.527	-1.029	-891

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill TDKK
Kostpris 1. maj	69.921
Valutakursregulering	-62
Kostpris 30. april	<u>69.859</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	35.127
Valutakursregulering	-35
Årets afskrivninger	4.794
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>39.886</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>29.973</u>

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar TDKK	Indretning af lejede lo- kaler TDKK	I alt TDKK
Kostpris 1. maj	53.060	3.423	56.483
Valutakursregulering	323	0	323
Tilgang i årets løb	1.274	68	1.342
Afgang i årets løb	-16.512	0	-16.512
Kostpris 30. april	<u>38.145</u>	<u>3.491</u>	<u>41.636</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	47.575	2.961	50.536
Valutakursregulering	334	0	334
Årets afskrivninger	2.472	234	2.706
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-16.512	0	-16.512
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>33.869</u>	<u>3.195</u>	<u>37.064</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>4.276</u>	<u>296</u>	<u>4.572</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. maj	115.400	85.400
Tilgang i årets løb	0	30.000
Kostpris 30. april	<u>115.400</u>	<u>115.400</u>
Værdireguleringer 1. maj	-40.573	-16.906
Valutakursregulering	-15	-1.553
Årets resultat	23.221	11.782
Udbytte til moderselskabet	0	-30.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-73	325
Afskrivning på goodwill	-3.457	-3.457
Forskydning i intern avance m.v.	-129	-764
Værdireguleringer 30. april	<u>-21.026</u>	<u>-40.573</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>94.374</u>	<u>74.827</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. april	<u>23.747</u>	<u>27.205</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder 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

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
10 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%

11 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	
	Andre vær- dipapirer og kapitalande- le	Deposita
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. maj	735	2.096
Valutakursregulering	-12	11
Tilgang i årets løb	2	0
Afgang i årets løb	0	-682
Kostpris 30. april	725	1.425
Regnskabsmæssig værdi 30. april	725	1.425

Noter til årsregnskabet

12 Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 TDKK	2020/21 TDKK	2021/22 TDKK	2020/21 TDKK
13 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000	0	2.000	0
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-9	149	0	0
Overført resultat	13.985	4.401	13.985	4.401
	15.976	4.550	15.985	4.401

14 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. maj	-262	-1.056	9	-218
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	394	1.791	517	577
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	10	-997	-514	-350
Hensættelse til udskudt skat 30. april	142	-262	12	9

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførelse, som forventes udnyttet inden for de kommende år. Ved vurdering af udnyttelsen af skatteaktivet er særlig lagt vægt på, at virksomheden forventes at forbedre deres indkøbspriser, der forventes af øge selskabets bruttoavanceprocent.

Noter til årsregnskabet

15 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	21.000	21.000	21.000	21.000
Langfristet del	21.000	21.000	21.000	21.000
Inden for 1 år	0	0	0	0
	21.000	21.000	21.000	21.000
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	0	15.000	0	15.000
Langfristet del	0	15.000	0	15.000
Inden for 1 år	0	5.000	0	5.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	25.528	31.325	13.639	895
Kortfristet del	25.528	36.325	13.639	5.895
	25.528	51.325	13.639	20.895
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	21.830	37.028	843	8.035
Kortfristet del	22.452	37.028	843	8.035
	26.788	40.006	843	8.035

Noter til årsregnskabet

16 Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern	
	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-2.422	-4.367
Finansielle omkostninger	4.333	4.765
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	7.491	8.281
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-160	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.155	-688
Skat af årets resultat	1.257	3.527
	9.344	11.518

18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	7.569	9.609
Ændring i tilgodehavender	4.829	-5.204
Ændring i leverandører m.v.	-8.556	2.720
	3.842	7.125

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Koncernen har udstedt skødesløsbrev (virksomhedspant) på TDKK 31.000, der giver pant i koncernens aktiver med en regnskabsmæssig værdi på	41.884	43.209	0	0
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
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 3 - 69 mdr. (3 - 81 mdr.)	41.784	40.022	0	0
Kautions- og garantiforpligtelser				
Koncernens pengeinstitut har på vegne af koncernen stillet garanti overfor leverandører og kunder på i alt	5.161	9.140	0	0
Andre eventualforpligtelser				
Koncernen kautionerer solidarisk for koncernen og koncernens associerede selskabers mellemværende med kreditinstitutter. Kautionen udgør TDKK 13.295 pr. 30. april 2021.				
Koncernen har afgivet tilsagn om at tilføre et datterselskab og dennes datterselskaber likviditet, hvis der opstår behov herfor til at kunne gennemføre de planlagte aktiviteter det kommende regnskabsår.				

Noter til årsregnskabet

19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

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.

20 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Poul Steen
Spøttrupvej 35, Tjørring
7400 Herning

Hovedaktionær Moderselskab

Philiptex A/S

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Philiptex A/S

Herning

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kit Karnaby ApS 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 Kit Karnaby ApS 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

21 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

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

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.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

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

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.

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 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.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

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.

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

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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, 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.

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 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 låneoptagelsestidspunktet 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.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eksklusiv 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.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "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

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

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