
Borch Textile Group A/S

Strudsbjergvej 4, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 77 82 93 18

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/3 2016

Ulrik Mosegaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Borch Textile Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 15. marts 2016

Direktion

Ulrich Mosegaard
adm. direktør

Bestyrelse

Henrik Broksø Thulesen
formand

Preben Bentholt Ritter

Dan Højgaard Jensen

Ulrich Mosegaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Borch Textile Group A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Borch Textile Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, den 15. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Pedersen
statsautoriseret revisor

Jesper Ehlers,
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Borch Textile Group A/S
Strudsbjergvej 4
4200 Slagelse

CVR-nr.: 77 82 93 18
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Slagelse

Bestyrelse

Henrik Broksø Thulesen, formand
Preben Benthholm Ritter
Dan Højgaard Jensen
Ulrich Mosegaard

Direktion

Ulrich Mosegaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70C
4200 Slagelse

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Borch Textile Group A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Koncernens primære aktivitetsområde har, i lighed med tidligere år, bestået af handel med og udvikling af kvalitetsbeklædning til hospitaler, hoteller, restaurationer og industri.

Sortimentet er gennem en årrække blevet afsat primært i Nordeuropa, og selskabet har i dag status som en af de førende på området.

Koncernen beskæftiger direkte og indirekte gennem datterselskaber ca. 130 medarbejdere i henholdsvis Danmark, Norge, Sverige, Polen og Tyskland.

Hovedsædet befinder sig i Danmark, hvilket har muliggjort et tæt samarbejde omkring produktudvikling med kunder og leverandører. Med de nuværende produktionsfaciliteter er koncernen i stand til at tilbyde produkter af højeste kvalitet og korrekt levering, og på den måde leve op til de ønsker og krav vore kunder måtte have.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 2.788.333, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 15.566.034.

Årets resultat er væsentligt påvirket af et underskud i koncernselskabet Jyden Workwear A/S, i hvilket Borch Textile Group A/S erhvervede aktiemajoriteten i juni 2015. Underskuddet er i væsentlighed forårsaget af lavere omsætning og en række omstrukturingsomkostninger. Omstruktureringen samt øvrige forretningsmæssige tiltag forventes at forbedre selskabets indtjening væsentligt i det kommende budgetår.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Pr. 29. januar 2016 har Borch Textile Group A/S erhvervet den resterende ejerandel i Jyden Workwear A/S, således at Borch Textile Group A/S er eneaktionær med 100% ejerandel. Der er ikke efter balancedagen indtruffet andre forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		12.850.304	14.882.823
Personaleomkostninger	1	-9.136.115	-9.339.592
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-574.143	-358.690
Resultat før finansielle poster		3.140.046	5.184.541
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	820.259	2.635.367
Finansielle indtægter	4	358.350	239.654
Finansielle omkostninger	5	-998.403	-1.435.061
Resultat før skat		3.320.252	6.624.501
Skat af årets resultat	6	-531.919	-1.017.193
Årets resultat		2.788.333	5.607.308

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	472.664	5.345.508
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	261.800
Overført resultat	2.315.669	0
	2.788.333	5.607.308

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Erhvervede lignende rettigheder		787.765	801.154
Forudbetaling		0	87.588
Immaterielle anlægsaktiver	7	787.765	888.742
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		572.469	400.484
Indretning af lejede lokaler		1.051.266	800.672
Materielle anlægsaktiver	8	1.623.735	1.201.156
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	21.138.804	13.271.341
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	0	80.000
Deposita	10	710.000	730.576
Finansielle anlægsaktiver		21.848.804	14.081.917
Anlægsaktiver		24.260.304	16.171.815
Varebeholdninger	11	15.929.461	16.854.203
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.384.417	4.590.350
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.743.596	4.696.036
Andre tilgodehavender		3.822	212.357
Periodeafgrænsningsposter		630.900	564.880
Tilgodehavender		12.762.735	10.063.623
Værdipapirer		23.436	23.436
Likvide beholdninger		84.678	71.180
Omsætningsaktiver		28.800.310	27.012.442
Aktiver		53.060.614	43.184.257

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		1.100.000	1.100.000
Overført resultat		13.993.370	11.013.540
Foreslået udbytte for regnskabsåret		472.664	5.345.508
Egenkapital	12	15.566.034	17.459.048
Hensættelse til udskudt skat		1.168.945	1.249.705
Hensatte forpligtelser		1.168.945	1.249.705
Kreditinstitutter		5.250.000	0
Anden gæld		723.491	1.250.897
Langfristede gældsforpligtelser	13	5.973.491	1.250.897
Ansvarlig lånekapital		1.250.000	2.500.000
Kreditinstitutter	13	18.333.038	13.328.863
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.100.039	975.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.660.337	1.462.086
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.345.382	940.220
Selskabsskat		723.760	1.372.206
Anden gæld		2.939.588	2.646.232
Kortfristede gældsforpligtelser		30.352.144	23.224.607
Gældsforpligtelser		36.325.635	24.475.504
Passiver		53.060.614	43.184.257
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.481.511	8.751.102
Pensioner	524.835	445.433
Andre omkostninger til social sikring	129.769	143.057
	9.136.115	9.339.592
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16	18
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	279.703	46.660
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	294.440	233.934
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	78.096
	574.143	358.690
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	3.068.996	2.994.470
Andel af underskud i dattervirksomheder	-1.563.028	0
Afskrivning af goodwill	-685.709	-359.103
	820.259	2.635.367
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	178.243	143.965
Andre finansielle indtægter	49.927	44.636
Valutakursreguleringer	130.180	51.053
	358.350	239.654

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	16.566
Andre finansielle omkostninger	998.403	1.343.075
Kursreguleringer omkostninger	0	75.420
	998.403	1.435.061
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	723.760	1.292.288
Årets udskudte skat	-74.930	-315.093
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-5.830	39.998
	643.000	1.017.193
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	531.919	1.017.193
Skat af egenkapitalbevægelser	111.081	0
	643.000	1.017.193
7 Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede lignende rettig- heder DKK	Forudbetaling DKK
Kostpris 1. januar	847.813	87.588
Tilgang i årets løb	266.315	93.243
Afgang i årets løb	0	-180.831
Kostpris 31. december	1.114.128	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	46.660	0
Årets afskrivninger	279.703	0
Ned- og afskrivninger 31. december	326.363	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	787.765	0

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	7.488.382	989.584
Tilgang i årets løb	337.916	379.100
Kostpris 31. december	<u>7.826.298</u>	<u>1.368.684</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.087.898	188.912
Årets afskrivninger	165.931	128.506
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>7.253.829</u>	<u>317.418</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>572.469</u>	<u>1.051.266</u>

9 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2015 DKK	2014 DKK
Kostpris 1. januar	15.929.746	15.929.746
Tilgang i årets løb	9.708.550	0
Kostpris 31. december	<u>25.638.296</u>	<u>15.929.746</u>
Værdireguleringer 1. januar	-2.658.405	593.255
Valutakursregulering	446.524	-934.081
Årets resultat	1.505.968	2.994.470
Udbytte til moderselskabet	-2.963.898	-5.031.972
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	-143.972	79.026
Afskrivning på goodwill	-685.709	-359.103
Værdireguleringer 31. december	<u>-4.499.492</u>	<u>-2.658.405</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>21.138.804</u>	<u>13.271.341</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>6.905.837</u>	<u>526.785</u>

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejeraandel	Egenkapital	Årets resultat
Almedahls Alingsås AB	Alingsås	SEK 5.000.000	100%	9.474.052	1.388.826
Sølvberg Textile AS	Drøbak Piotrków	NOK 100.000	100%	1.631.299	1.675.724
Borch Textile Poland SP z.o.o.	Trybunalski	PLN 90.000	100%	371.516	4.446
Jyden Workwear A/S	Aalborg	DKK 4.000.000	88%	1.233.695	-2.735.002

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	730.576
Afgang i årets løb	-20.576
Kostpris 31. december	710.000
Nedskrivninger 1. januar	0
Nedskrivninger 31. december	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	710.000

11 Varebeholdninger

	2015 DKK	2014 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	8.902.707	11.101.765
Færdigvarer og handelsvarer	6.410.175	5.578.369
Forudbetaling for varer	616.579	174.069
	15.929.461	16.854.203

Noter til årsregnskabet

12 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.100.000	11.013.540	5.345.508	17.459.048
Valutakursregulering	0	446.524	0	446.524
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.345.508	-5.345.508
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	1.196.182	0	1.196.182
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-723.491	0	-723.491
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-111.081	0	-111.081
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-143.973	0	-143.973
Årets resultat	0	2.315.669	472.664	2.788.333
Egenkapital 31. december	1.100.000	13.993.370	472.664	15.566.034

Selskabskapitalen består af 1.100 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	1.100.000	1.100.000	1.100.000	1.100.000	1.000.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	100.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	1.100.000	1.100.000	1.100.000	1.100.000	1.100.000

Noter til årsregnskabet

13 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:

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	5.250.000	0
Langfristet del	<u>5.250.000</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	1.875.000	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>16.458.038</u>	<u>13.328.863</u>
Kortfristet del	<u>18.333.038</u>	<u>13.328.863</u>
	<u>23.583.038</u>	<u>13.328.863</u>
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	723.491	1.250.897
Langfristet del	<u>723.491</u>	<u>1.250.897</u>
Øvrig kortfristet gæld	<u>2.939.588</u>	<u>2.646.232</u>
	<u>3.663.079</u>	<u>3.897.129</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	389.460	269.030
Mellem 1 og 5 år	<u>498.675</u>	<u>395.337</u>
	<u>888.135</u>	<u>664.367</u>
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	<u>30.000</u>	<u>0</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperioder	<u>4.922.844</u>	<u>4.748.252</u>
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 5.000, der giver pant i simple fordringer, samt varelagre til en samlet regnskabsmæssig værdi af	<u>18.313.878</u>	<u>21.444.553</u>
Selskabet har afgivet pant i aktier i datterselskab til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut.		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for tredjemand:		
Arbejdsgarantier	<u>3.053.564</u>	<u>0</u>

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for koncernens mellemværender med kreditinstitut.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for ROOT Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kilde-skatte i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatte og kilde-skatte kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der er herudover ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Borch Textile Holding ApS, Slagelse

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet ROOT Holding ApS.

Koncernrapporten for ROOT Holding ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Strudsbjergvej 4
4200 Slagelse

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Borch Textile Group A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Borch Textile Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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.

Leasing

Alle 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.

Regnskabspraksis

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.

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 afdækning.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusiv 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 årets nettoomsætning.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "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 positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

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.

Regnskabspraksis

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

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Regnskabspraksis

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.

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

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