

---

# ***Borch Textile Group A/S***

Strudsbjergvej 4, 4200 Slagelse

## Årsrapport for 2016

---

CVR-nr. 77 82 93 18

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 15/3 2017

Ulrich Mosegaard  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Noter, regnskabspraksis 19

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 15. marts 2017

## Direktion

Ulrich Mosegaard  
adm. direktør

## Bestyrelse

Henrik Broksø Thulesen  
formand

Ulrich Mosegaard

Preben Bentholm Ritter

Dan Højgaard Jensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Borch Textile Group A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Borch Textile Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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.

## 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- 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,

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Slagelse, den 15. marts 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Brian Petersen  
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  
Ulrich Mosegaard  
Preben Benthholm Ritter  
Dan Højgaard Jensen

**Direktion**

Ulrich Mosegaard

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70C  
4200 Slagelse

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Borch Textile Group A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

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, resturationer 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 2016 udviser et overskud på DKK 6.387.702, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 22.030.488.

Årets resultat er påvirket af en fremgang i koncernens datterselskab Jyden Workwear i forhold til 2015, og koncernens øvrige selskaber har fortsat den positive fremgang fra foregående år. Årets balancesum og relaterede nøgletal er væsentligt påvirket af en uforholdsmæssig høj omsætning i årets sidste måned. Balancesum og nøgletal normaliseres i 1. kvartal 2017. Årets nettoresultat anses som tilfredsstillende og på budget niveau.

## Usikkerhed ved indregning og måling

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

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.



# Ledelsesberetning

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>16.501.082</b>	<b>12.850.304</b>
Personaleomkostninger	1	-11.610.765	-9.136.115
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-696.127	-574.143
Andre driftsomkostninger		-20.000	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>4.174.190</b>	<b>3.140.046</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	3.265.558	820.259
Finansielle indtægter	4	825.487	358.350
Finansielle omkostninger	5	-962.297	-998.403
<b>Resultat før skat</b>		<b>7.302.938</b>	<b>3.320.252</b>
Skat af årets resultat	6	-915.236	-531.919
<b>Årets resultat</b>		<b>6.387.702</b>	<b>2.788.333</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	472.664
Overført resultat		6.387.702	2.315.669
		<b>6.387.702</b>	<b>2.788.333</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Erhvervede lignende rettigheder		425.891	787.765
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7	<b>425.891</b>	<b>787.765</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		469.822	572.469
Indretning af lejede lokaler		877.331	1.051.266
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>1.347.153</b>	<b>1.623.735</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	22.697.793	21.138.804
Deposita		710.000	710.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>23.407.793</b>	<b>21.848.804</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>25.180.837</b>	<b>24.260.304</b>
<b>Varebeholdninger</b>	10	<b>19.267.778</b>	<b>15.929.461</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.724.336	2.384.417
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.962.225	9.743.596
Andre tilgodehavender	12	445.057	131.453
Periodeafgrænsningsposter		940.340	630.900
<b>Tilgodehavender</b>		<b>34.071.958</b>	<b>12.890.366</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>23.436</b>	<b>23.436</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>69.810</b>	<b>84.678</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>53.432.982</b>	<b>28.927.941</b>
<b>Aktiver</b>		<b>78.613.819</b>	<b>53.188.245</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.100.000	1.100.000
Overført resultat		20.930.488	13.993.370
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	472.664
<b>Egenkapital</b>		<b>22.030.488</b>	<b>15.566.034</b>
Hensættelse til udskudt skat		660.412	1.168.945
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>660.412</b>	<b>1.168.945</b>
Kreditinstitutter		8.125.000	5.250.000
Anden gæld		0	851.122
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b>8.125.000</b>	<b>6.101.122</b>
Ansvarlig lånekapital		0	1.250.000
Kreditinstitutter	11	25.490.411	18.333.038
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.580.913	1.100.039
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.937.516	2.660.337
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.673.755	3.345.382
Selskabsskat		1.596.782	723.760
Anden gæld	12	7.518.542	2.939.588
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>47.797.919</b>	<b>30.352.144</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>55.922.919</b>	<b>36.453.266</b>
<b>Passiver</b>		<b>78.613.819</b>	<b>53.188.245</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.100.000	13.993.369	472.664	15.566.033
Betalt ordinært udbytte	0	0	-472.664	-472.664
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-511.180	0	-511.180
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	723.491	0	723.491
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	63.212	0	63.212
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-173.013	0	-173.013
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	446.907	0	446.907
Årets resultat	0	6.387.702	0	6.387.702
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>1.100.000</b>	<b>20.930.488</b>	<b>0</b>	<b>22.030.488</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	10.721.564	8.481.511
Pensioner	715.741	524.835
Andre omkostninger til social sikring	173.460	129.769
	<u><b>11.610.765</b></u>	<u><b>9.136.115</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>21</b></u>	<u><b>16</b></u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	368.192	279.703
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	327.935	294.440
	<u><b>696.127</b></u>	<u><b>574.143</b></u>
<b>3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af overskud i dattervirksomheder	4.587.000	3.068.996
Andel af underskud i dattervirksomheder	-389.880	-1.563.028
Afskrivning af goodwill	-931.562	-685.709
	<u><b>3.265.558</b></u>	<u><b>820.259</b></u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	413.097	178.243
Andre finansielle indtægter	2.011	49.927
Valutakursreguleringer	410.379	130.180
	<u><b>825.487</b></u>	<u><b>358.350</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	962.297	998.403
	<b>962.297</b>	<b>998.403</b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.596.782	612.679
Årets udskudte skat	-508.533	-74.930
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-5.830
	<b>1.088.249</b>	<b>531.919</b>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	915.236	531.919
Skat af egenkapitalbevægelser	173.013	0
	<b>1.088.249</b>	<b>531.919</b>
<b>7 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Erhvervede lignende rettig- heder DKK
Kostpris 1. januar		1.114.128
Tilgang i årets løb		6.318
Kostpris 31. december		1.120.446
Ned- og afskrivninger 1. januar		326.363
Årets afskrivninger		368.192
Ned- og afskrivninger 31. december		694.555
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b>425.891</b>

# Noter til årsregnskabet

## 8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	7.826.298	1.368.684
Tilgang i årets løb	91.354	0
Afgang i årets løb	-169.000	0
Kostpris 31. december	<u>7.748.652</u>	<u>1.368.684</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.253.829	317.429
Årets afskrivninger	154.001	173.924
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-129.000	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>7.278.830</u>	<u>491.353</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>469.822</u></b>	<b><u>877.331</u></b>

## 9 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2016 DKK	2015 DKK
Kostpris 1. januar	25.638.296	15.929.746
Tilgang i årets løb	0	9.708.550
Kostpris 31. december	<u>25.638.296</u>	<u>25.638.296</u>
Værdireguleringer 1. januar	-4.499.492	-2.658.405
Valutakursregulering	-511.180	446.524
Årets resultat	4.197.120	1.505.968
Udbytte til moderselskabet	-1.642.295	-2.963.898
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	292.989	-143.972
Afskrivning på goodwill	-931.573	-685.709
Andre reguleringer	153.928	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-2.940.503</u>	<u>-4.499.492</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>22.697.793</u></b>	<b><u>21.138.804</u></b>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>5.975.259</u>	<u>6.905.837</u>



# Noter til årsregnskabet

## 9 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Almedahls Alingsås AB	Alingsås	SEK 5.000.000	100%	12.997.944	3.675.381
Sølvberg Textile AS	Drøbak	NOK 100.000	100%	2.525.566	907.100
Borch Textile Poland	Piotrków				
SP z.o.o.	Trybunalski	PLN 90.000	100%	355.207	4.519
Jyden Workwear A/S	Aalborg	DKK 4.000.000	100%	843.815	-389.880

## 10 Varebeholdninger

	2016 DKK	2015 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	9.237.042	8.902.707
Færdigvarer og handelsvarer	7.201.609	6.410.175
Forudbetaling for varer	2.829.127	616.579
	<b>19.267.778</b>	<b>15.929.461</b>

## 11 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:

	2016 DKK	2015 DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Mellem 1 og 5 år	8.125.000	5.250.000
Langfristet del	8.125.000	5.250.000
Inden for 1 år	2.500.000	1.875.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	22.990.411	16.458.038
Kortfristet del	25.490.411	18.333.038
	<b>33.615.411</b>	<b>23.583.038</b>

# Noter til årsregnskabet

## 11 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	0	851.122
Langfristet del	0	851.122
Øvrig kortfristet gæld	7.518.542	2.939.588
	<b>7.518.542</b>	<b>3.790.710</b>

## 12 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af valutaterminsforretninger og renteswaps. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

	2016	2015
	DKK	DKK
Aktiver	442.028	127.631
Forpligtelser	378.816	851.122

Valutaterminsforretningerne er indgået til sikring af fremtidigt varekøb i USD. Dagsværdien af valutaterminsforretningerne udgør på balancedagen DKK 442.028. Der er sikret varekøb i USD på 900.000 USD, og valutaterminsforretningerne har en løbetid på 1. måned.

Aftalen om renteswap er indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentede lån. Aftalen har en restløbetid på 8 måneder. I aftalen byttes en variabel rente på -0,1825% med en fast rente på 4,79% på en hovedstol på DKK 10.000.000. Dagsværdien af renteswappen udgør på balancedagen DKK -378.816.

# Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
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>43.992.114</u>	<u>18.313.878</u>
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for tredjemand:		
Arbejdsgarantier	<u>54.598</u>	<u>3.053.564</u>
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	336.752	389.460
Mellem 1 og 5 år	<u>384.121</u>	<u>498.675</u>
	<b><u>720.873</u></b>	<b><u>888.135</u></b>
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	30.000	30.000
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperioder	4.158.600	4.922.844

## Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet pant i aktier i datterselskaber til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for koncernens mellemværender med kreditinstitut.

Koncernens 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 selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatte i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatte og kildeskatte kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
<b>13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)</b>		
<b>Heraf overfor tilknyttede virksomheder</b>		
Pant- og sikkerhedsstillelser i aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi på	<u>25.216.680</u>	<u>17.460.650</u>
Eventualforpligtelser, herunder	<u>12.283.816</u>	<u>9.107.828</u>

Der er herudover ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2016.

## 14 Nærtstående parter

### 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

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
ROOT Holding ApS	

Koncernrapporten for ROOT Holding ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Strudsbjergvej 4  
4200 Slagelse

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Borch Textile Group A/S for 2016 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 2016 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Leasing

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

### Omregning af fremmed valuta

Som præsenteringsvaluta 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 værdiregule-

## Noter, regnskabspraksis

ringerne 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.

### Afledte finansielle instrumenter

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

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

### Regnskabsmæssig sikring

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

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

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

# Noter, regnskabspraksis

## 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 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 årets nettoomsætning.

### 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.

# Noter, regnskabspraksis

## 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.

### 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



## Noter, regnskabspraksis

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 12.900 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.

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 ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter Deposita.

### Varebeholdninger

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

## **Noter, regnskabspraksis**

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

### **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.

## **Noter, regnskabspraksis**

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.