
Borch Textile Group A/S

Strudsbergsvej 4, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 77 82 93 18

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 29/3 2023

Sebastian Ingversen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 29. marts 2023

Direktion

Ulrich Mosegaard

Bestyrelse

Sebastian Ingversen
Formand

Ulrich Mosegaard

Kim Bach

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Borch Textile Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ringsted, den 29. marts 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Kenneth Østergaard
statsautoriseret revisor
mne47262

Selskabsoplysninger

Selskabet	Borch Textile Group A/S Strudsbergsvej 4 4200 Slagelse CVR-nr: 77 82 93 18 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Slagelse
Bestyrelse	Sebastian Ingversen, formand Ulrich Mosegaard Kim Bach
Direktion	Ulrich Mosegaard
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktivitetsområde har, i lighed med tidligere år, bestået af udvikling, produktion og handel med flergangstekstiler til hospitaler, plejesektoren, hoteller, restaurationer og industri.

Sortimentet er gennem en årrække blevet afsat primært i Nordeuropa, og koncernens selskaber har i dag status som en af de førende virksomheder i Skandinavien.

Koncernens selskaber beskæftiger medarbejdere i henholdsvis Danmark, Sverige, Norge og Polen. Koncernens tilstedeværelse i de nordiske lande har muliggjort et tæt samarbejde omkring produktudvikling med kunder og leverandører.

Med udgangspunkt i kundernes ønsker og krav har koncernen fokus på at udvikle bæredygtige produkter og produktionsmetoder, og koncernens nuværende produktionsfaciliteter gør koncernen i stand til at tilbyde produkter af højeste kvalitet.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 6.174.285, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 24.160.390.

Selskabet har i regnskabsåret fokuseret på gennemførelse af koncernens strategi. Koncernen har fortsat fokuseret på udviklingen af bæredygtige produkter og har herudover investeret i IT infrastruktur der skal understøtte koncernens fortsatte digitalisering af processer og samhandel med kunder og leverandører.

Selskabet kunne i regnskabsåret fejre 50 års jubilæum.

Selskabernes drift har ikke været betydeligt påvirket af COVID-19 i regnskabsåret. Koncernen er, ligesom andre virksomheder der importerer varer, påvirket af længere leveringstider fra underleverandører, herunder ses stigende omkostninger til råvarer, energi og transport.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		16.821.176	18.302.228
Personaleomkostninger	1	-14.137.701	-13.098.945
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-427.182	-468.392
Resultat før finansielle poster		2.256.293	4.734.891
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	3.955.258	4.594.498
Finansielle indtægter	4	1.876.897	514.936
Finansielle omkostninger	5	-1.126.427	-436.384
Resultat før skat		6.962.021	9.407.941
Skat af årets resultat	6	-787.736	-1.086.270
Årets resultat		6.174.285	8.321.671

Resultatdisponering

	2022	2021
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000
Overført resultat	6.174.285	-1.678.329
	6.174.285	8.321.671

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		877.093	365.045
Indretning af lejede lokaler		1.084.151	976.556
Materielle anlægsaktiver	7	1.961.244	1.341.601
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	25.360.959	26.852.783
Deposita		710.000	710.000
Finansielle anlægsaktiver		26.070.959	27.562.783
Anlægsaktiver		28.032.203	28.904.384
Varebeholdninger	9	18.932.393	15.150.970
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		230.062	6.091.767
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		26.905.528	7.275.184
Andre tilgodehavender		0	1.704
Periodeafgrænsningsposter		677.204	611.300
Tilgodehavender		27.812.794	13.979.955
Omsætningsaktiver		46.745.187	29.130.925
Aktiver		74.777.390	58.035.309

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Selskabskapital		1.100.000	1.100.000
Overført resultat		23.060.390	17.890.681
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	10.000.000
Egenkapital		24.160.390	28.990.681
Hensættelse til udskudt skat		343.000	346.000
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		990.202	0
Hensatte forpligtelser		1.333.202	346.000
Kreditinstitutter		0	3.515.625
Anden gæld		888.338	870.067
Langfristede gældsforpligtelser	10	888.338	4.385.692
Kreditinstitutter	10	35.354.802	18.158.654
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.252.773	1.114.278
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.005.006	1.038.798
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		790.736	1.128.270
Anden gæld	10	1.992.143	2.872.936
Kortfristede gældsforpligtelser		48.395.460	24.312.936
Gældsforpligtelser		49.283.798	28.698.628
Passiver		74.777.390	58.035.309
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.100.000	17.890.681	10.000.000	28.990.681
Valutakursregulering	0	-1.004.576	0	-1.004.576
Betalt ordinært udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets resultat	0	6.174.285	0	6.174.285
Egenkapital 31. december	1.100.000	23.060.390	0	24.160.390

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	12.928.706	11.996.489
Pensioner	977.624	888.574
Andre omkostninger til social sikring	231.371	213.882
	<u>14.137.701</u>	<u>13.098.945</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>26</u>	<u>25</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	427.182	458.392
Gevinst og tab ved afhændelse	0	10.000
	<u>427.182</u>	<u>468.392</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
3. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	5.850.147	5.500.249
Andel af underskud i dattervirksomheder	-1.188.314	-199.176
Afskrivning af goodwill	-706.575	-706.575
	<u>3.955.258</u>	<u>4.594.498</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
4. Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	575.796	362.784
Andre finansielle indtægter	3.276	0
Valutakursreguleringer	1.297.825	152.152
	<u>1.876.897</u>	<u>514.936</u>

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	328.518	0
Andre finansielle omkostninger	797.909	436.384
	<u>1.126.427</u>	<u>436.384</u>

	2022	2021
	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	790.736	1.128.270
Årets udskudte skat	-3.000	-42.000
	<u>787.736</u>	<u>1.086.270</u>

7. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.515.807	2.512.898
Tilgang i årets løb	796.825	250.000
Afgang i årets løb	-552.333	-36.500
Kostpris 31. december	<u>2.760.299</u>	<u>2.726.398</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.150.762	1.536.342
Årets afskrivninger	284.777	142.405
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-552.333	-36.500
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.883.206</u>	<u>1.642.247</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>877.093</u>	<u>1.084.151</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>10 år</u>

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK
8. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	36.909.740	36.909.741
Tilgang i årets løb	221.670	0
Kostpris 31. december	<u>37.131.410</u>	<u>36.909.741</u>
Værdireguleringer 1. januar	-10.056.958	-9.292.064
Valutakursregulering	-1.004.576	-199.714
Årets resultat	4.661.833	5.301.073
Modtagne udbytter	-5.654.377	-5.159.678
Afskrivning på goodwill	-706.575	-706.575
Værdireguleringer 31. december	<u>-12.760.653</u>	<u>-10.056.958</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>990.202</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>25.360.959</u>	<u>26.852.783</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Almedahls Alingsås AB	Alingsås	SEK 5.000.000	100%
Sølvberg Tekstil AS	Drøbak	NOK 120.000	100%
Borch Textile Poland SP z.o.o.	Piotrków Trybunalski	PLN 90.000	100%
Jyden Workwear A/S	Aalborg	DKK 4.000.000	100%
Textile 2017 SP z.o.o.	Piotrków Trybunalski	PLN 10.000	100%

	2022	2021
	DKK	DKK
9. Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	12.536.282	8.305.819
Færdigvarer og handelsvarer	6.372.999	6.062.395
Forudbetaling for varer	23.112	782.756
	<u>18.932.393</u>	<u>15.150.970</u>

Noter til årsregnskabet

10. 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>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	3.515.625
Langfristet del	<u>0</u>	<u>3.515.625</u>
Inden for 1 år	2.812.500	2.109.375
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	32.542.302	16.049.279
Kortfristet del	<u>35.354.802</u>	<u>18.158.654</u>
	<u>35.354.802</u>	<u>21.674.279</u>
Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	888.338	870.067
Langfristet del	<u>888.338</u>	<u>870.067</u>
Inden for 1 år	0	0
Øvrige kortfristet gæld	1.992.143	2.872.936
	<u>2.880.481</u>	<u>3.743.003</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant på i alt DKK 5.000.000, der giver pant i simple fordringer, samt varelagre til en samlet regnskabsmæssig værdi af	19.162.455	21.244.441
Pant i unoterede aktier/anpartar, der giver pant i kapitalandele i dattervirksomheder til en samlet regnskabsmæssig værdi af	24.370.757	26.852.783

Noter til årsregnskabet

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	547.224	467.423
Mellem 1 og 5 år	695.092	798.081
	<u>1.242.316</u>	<u>1.265.504</u>

Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	455.000	160.000
---	---------	---------

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperioder	5.240.158	5.941.062
---	-----------	-----------

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor øvrige koncernselskaber, herunder datterselskaber og moderselskabers 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 kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har indgået valutaterminsforretninger om køb af i alt USD 500.000 til afregning i perioden februar 2023 til april 2023.

12. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
Borch Textile Holding ApS	Slagelse

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Borch Textile Group A/S for 2022 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.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for 2022 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

Som præsentationsvaluta 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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

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

Resultatopgørelse

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.

Noter til årsregnskabet

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til 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 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 danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

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.

Noter til årsregnskabet

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

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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

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

Noter til årsregnskabet

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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