
Borch Textile Group A/S

Strudsbergsvej 4, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 77 82 93 18

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/3 2020

Sebastian Ingversen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 20. marts 2020

Direktion

Ulrich Mosegaard
adm. direktør

Bestyrelse

Mikael Vest
formand

Ulrich Mosegaard

Sebastian Ingversen

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Borch Textile Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Ringsted, den 20. marts 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen

statsautoriseret revisor

mne28701

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	Mikael Vest, formand Ulrich Mosegaard Sebastian Ingversen
Direktion	Ulrich Mosegaard
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Borch Textile Group A/S for 2019 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.

Væsentligste aktiviteter

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 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 2019 udviser et overskud på DKK 1.151.266, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 25.283.193.

Koncernens resultat har været negativt påvirket af et utilfredsstillende salg i Norge og Sverige. Koncernen har i 2019 gennemført et omfattende strategiarbejde. Implementeringen af dette er iværksat blandt andet i form af organisatoriske tilpasninger med henblik at fokusere selskabets ressourcer til glæde for sine kunder og selskabets fremadrettede lønsomhed.

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 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2019 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten. Ledelsen forventer ikke at udbrud af COVID-19 vil påvirke selskabets aktivitet og resultat i 2020 væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		16.067.402	18.720.686
Personaleomkostninger	1	-12.848.116	-12.302.503
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-587.013	-550.575
Resultat før finansielle poster		2.632.273	5.867.608
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-1.157.055	1.453.613
Finansielle indtægter	4	835.444	293.895
Finansielle omkostninger	5	-484.238	-1.081.115
Resultat før skat		1.826.424	6.534.001
Skat af årets resultat	6	-675.158	-1.149.388
Årets resultat		1.151.266	5.384.613

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	5.000.000
Overført resultat		1.151.266	384.613
		1.151.266	5.384.613

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		725.514	851.983
Indretning af lejede lokaler		486.698	677.361
Materielle anlægsaktiver	7	1.212.212	1.529.344
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	24.133.948	24.352.569
Deposita		710.000	710.000
Finansielle anlægsaktiver		24.843.948	25.062.569
Anlægsaktiver		26.056.160	26.591.913
Varebeholdninger	9	14.456.646	15.462.046
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.334.935	7.474.638
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.381.538	9.683.310
Andre tilgodehavender		1.994	141.867
Periodeafgrænsningsposter		599.114	514.106
Tilgodehavender		13.317.581	17.813.921
Værdipapirer		0	18.046
Likvide beholdninger		2.186.964	108.350
Omsætningsaktiver		29.961.191	33.402.363
Aktiver		56.017.351	59.994.276

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		1.100.000	1.100.000
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		15.000.000	0
Overført resultat		9.183.193	23.213.050
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	5.000.000
Egenkapital		25.283.193	29.313.050
Hensættelse til udskudt skat		563.000	547.000
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.290.542	0
Hensatte forpligtelser		1.853.542	547.000
Kreditinstitutter		5.625.000	3.125.000
Langfristede gældsforpligtelser	10	5.625.000	3.125.000
Kreditinstitutter	10	8.940.854	12.470.295
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.492.958	2.013.740
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.767.013	5.864.115
Selskabsskat		645.722	1.794.012
Anden gæld		3.409.069	4.867.064
Kortfristede gældsforpligtelser		23.255.616	27.009.226
Gældsforpligtelser		28.880.616	30.134.226
Passiver		56.017.351	59.994.276
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.100.000	0	23.213.050	5.000.000	29.313.050
Valutakursregulering	0	0	-133.487	0	-133.487
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	-61.072	0	-61.072
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	13.436	0	13.436
Tilgang reserve for udlån og sikkerhedsstillelse	0	15.000.000	-15.000.000	0	0
Årets resultat	0	0	1.151.266	0	1.151.266
Egenkapital 31. december	1.100.000	15.000.000	9.183.193	0	25.283.193

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.802.555	11.316.173
Pensioner	874.633	831.809
Andre omkostninger til social sikring	170.928	154.521
	12.848.116	12.302.503
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	27	25
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	88.489
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	482.406	462.086
Gevinst og tab ved afhændelse	104.607	0
	587.013	550.575
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	2.914.596	3.118.987
Andel af underskud i dattervirksomheder	-3.365.076	-958.799
Afskrivning af goodwill	-706.575	-706.575
	-1.157.055	1.453.613
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	590.500	284.207
Andre finansielle indtægter	2.202	9.688
Valutakursreguleringer	242.742	0
	835.444	293.895

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	162.601	226.298
Andre finansielle omkostninger	321.637	470.095
Kursreguleringer omkostninger	0	384.722
	484.238	1.081.115
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	645.722	1.794.012
Årets udskudte skat	16.000	-563.555
	661.722	1.230.457
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	675.158	1.149.388
Skat af egenkapitalbevægelser	-13.436	81.069
	661.722	1.230.457
7 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	4.640.685	1.525.221
Tilgang i årets løb	269.880	0
Afgang i årets løb	-482.804	0
Kostpris 31. december	4.427.761	1.525.221
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.788.702	847.860
Årets afskrivninger	291.743	190.663
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-378.198	0
Ned- og afskrivninger 31. december	3.702.247	1.038.523
Regnskabsmæssig værdi 31. december	725.514	486.698
Afskrives over	3-5 år	10 år

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	35.656.310	35.656.310
Kostpris 31. december	35.656.310	35.656.310
Værdireguleringer 1. januar	-11.522.362	-10.280.287
Valutakursregulering	-133.487	-353.070
Årets resultat	-450.480	2.160.188
Udbytte til moderselskabet	0	-2.408.560
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	0	65.942
Afskrivning på goodwill	-706.575	-706.575
Værdireguleringer 31. december	-12.812.904	-11.522.362
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	218.621
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	1.290.542	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	24.133.948	24.352.569
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	3.547.305	4.253.880

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Almedahls Alingsås AB	Alingsås	SEK 5.000.000	100%
Sølvberg Tekstil AS	Drøbak	NOK 100.000	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%

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
9 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	6.919.114	8.494.601
Færdigvarer og handelsvarer	6.089.934	6.630.112
Forudbetaling for varer	1.447.598	337.333
	<u>14.456.646</u>	<u>15.462.046</u>

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:

Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	5.625.000	3.125.000
Langfristet del	<u>5.625.000</u>	<u>3.125.000</u>
Inden for 1 år	0	2.500.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	8.940.854	9.970.295
Kortfristet del	<u>8.940.854</u>	<u>12.470.295</u>
	<u>14.565.854</u>	<u>15.595.295</u>

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	17.793.575	23.078.551
Pant i unoterede aktier/anparter, der giver pant i kapitalandele i dattervirksomheder til en samlet regnskabsmæssig værdi af	<u>24.133.948</u>	<u>24.352.569</u>

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	370.244	321.376
Mellem 1 og 5 år	281.718	181.078
	651.962	502.454
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontrakternes udløb	160.000	250.000
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperioder	7.114.110	7.870.830
Andre eventualforpligtelser		
Der er pr. balancedagen indgået aftale med leverandør om køb af handelsvarer i efterfølgende regnskabsår. Aftalen er indgået ved remburs i selskabets pengeinstitut til en værdi af DKK	1.965.882	340.489

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabers mellemværender med kreditinstitut.

Selskabet har desuden afgivet selvskyldnerkaution overfor det ultimative moderselskab ROOT Holding ApS's mellemværender med kreditinstitut. Der er herunder tale om lovlig selvfinansiering efter Selskabslovens § 207. Der er indregnet reserve for udlån og sikkerhedsstillelse på egenkapitalen som følge heraf.

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 udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har indgået valutaterminforretninger om køb af i alt USD 450.000 til afregning i januar og februar 2020.

Noter til årsregnskabet

12 Nærtstående parter

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 2019 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 2019 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

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

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Regnskabsmæssig sikring

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

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

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, 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 13.800 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

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 salgsomkostninger. 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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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