
Borch Textile Group A/S

Strudsbergsvej 4, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 77 82 93 18

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/3 2021

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 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 18. marts 2021

Direktion

Ulrich Mosegaard

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Borch Textile Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 18. marts 2021

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

Væsentligste aktiviteter

Koncernens primære aktivitetsområde har, i lighed med tidligere år, bestået af produktion, handel med og udvikling af kvalitetsbeklædning. Koncernen har i forbindelse med sin nye strategi aktivt valgt at fokusere sine ressourcer på slutbrugerne indenfor segmentet ”Health” (regioner/hospitaler) og segmentet ”Care” (kommuner/plejesektoren), herudover har koncernen fortsat væsentlig aktivitet indenfor ”Host” og ”Clean” det vil sige 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 virksomheder på området.

Koncernen beskæftiger ca. 54 medarbejdere i henholdsvis Danmark, Sverige, Norge & Polen. Hovedsædet befinder sig i Danmark, hvilket har muliggjort et tæt samarbejde omkring produktudvikling med kunder og leverandører. Med de nuværende produktionsfaciliteter i Fjernøsten og på Balkan er koncernen i stand til at tilbyde konkurrencedygtigt setup med produkter og koncepter tilpasset vores kunders krav.

Udvikling i året

Resultatet for 2020 er positivt påvirket af organisatoriske ændringer i forbindelse med succesfuld implementering af ny strategiplan i slutningen af 2019. Der arbejdes fortsat fokuseret på implementering af koncernens strategiplan, og på trods af store organisatoriske forandringer og interne investeringer har koncernen været i stand til at løfte salget generelt.

Det er i 2020 lykkedes at løfte indtjeningen i alle forretningsenheder, hvilket har bidraget til en væsentligt forbedret indtjening for hele koncernen. Koncernens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på TDKK 8.211, og koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på TDKK 33.869. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Koncernens drift har ikke været betydeligt påvirket af COVID-19, og ledelsen forventer ligeledes ikke at koncernen bliver påvirket betydeligt for det kommende regnskabsår.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Koncernen er ikke udsat for særlige risici, som ikke anses for almindelige indenfor branchen.

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	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		19.479.664	16.067.402
Personaleomkostninger	1	-12.969.843	-12.848.116
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-557.089	-587.013
Resultat før finansielle poster		5.952.732	2.632.273
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	3.145.813	-1.157.055
Finansielle indtægter	4	1.164.037	835.444
Finansielle omkostninger	5	-589.794	-484.238
Resultat før skat		9.672.788	1.826.424
Skat af årets resultat	6	-1.462.284	-675.158
Årets resultat		8.210.504	1.151.266

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	13.000.000	0
Overført resultat	-4.789.496	1.151.266
	8.210.504	1.151.266

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		491.206	725.514
Indretning af lejede lokaler		618.756	486.698
Materielle anlægsaktiver	7	1.109.962	1.212.212
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	27.617.677	24.133.948
Deposita		710.000	710.000
Finansielle anlægsaktiver		28.327.677	24.843.948
Anlægsaktiver		29.437.639	26.056.160
Varebeholdninger	9	11.261.439	14.456.646
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.821.984	3.334.935
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.999.403	9.381.538
Andre tilgodehavender		5.147	1.994
Periodeafgrænsningsposter		719.468	599.114
Tilgodehavender		24.546.002	13.317.581
Likvide beholdninger		0	2.186.964
Omsætningsaktiver		35.807.441	29.961.191
Aktiver		65.245.080	56.017.351

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		1.100.000	1.100.000
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		10.000.000	15.000.000
Overført resultat		9.768.724	9.183.193
Foreslået udbytte for regnskabsåret		13.000.000	0
Egenkapital		33.868.724	25.283.193
Hensættelse til udskudt skat		388.000	563.000
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	1.290.542
Hensatte forpligtelser		388.000	1.853.542
Kreditinstitutter		5.625.000	5.625.000
Langfristede gældsforpligtelser	10	5.625.000	5.625.000
Kreditinstitutter	10	14.436.169	8.940.854
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.808.954	2.492.958
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.116.750	7.767.013
Selskabsskat		1.637.284	645.722
Anden gæld		4.364.199	3.409.069
Kortfristede gældsforpligtelser		25.363.356	23.255.616
Gældsforpligtelser		30.988.356	28.880.616
Passiver		65.245.080	56.017.351
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	15.000.000	9.183.193	0	25.283.193
Valutakursregulering	0	0	375.027	0	375.027
Årets tilbageførelse af udlån og sikkerhedsstillelse ved salg af selskabets kapitalandele	0	-5.000.000	5.000.000	0	0
Årets resultat	0	0	-4.789.496	13.000.000	8.210.504
Egenkapital 31. december	1.100.000	10.000.000	9.768.724	13.000.000	33.868.724

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.915.987	11.802.555
Pensioner	885.579	874.633
Andre omkostninger til social sikring	168.277	170.928
	<u>12.969.843</u>	<u>12.848.116</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>25</u>	<u>27</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	557.089	482.406
Gevinst og tab ved afhændelse	0	104.607
	<u>557.089</u>	<u>587.013</u>
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	3.947.191	2.914.596
Andel af underskud i dattervirksomheder	-94.803	-3.365.076
Afskrivning af goodwill	-706.575	-706.575
	<u>3.145.813</u>	<u>-1.157.055</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	518.571	590.500
Andre finansielle indtægter	496	2.202
Valutakursreguleringer	644.970	242.742
	<u>1.164.037</u>	<u>835.444</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	113.297	162.601
Andre finansielle omkostninger	476.497	321.637
	589.794	484.238
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.637.284	645.722
Årets udskudte skat	-175.000	16.000
	1.462.284	661.722
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	1.462.284	675.158
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-13.436
	1.462.284	661.722
7 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	4.427.761	1.525.221
Tilgang i årets løb	102.212	352.627
Kostpris 31. december	4.529.973	1.877.848
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.702.247	1.038.523
Årets afskrivninger	336.520	220.569
Ned- og afskrivninger 31. december	4.038.767	1.259.092
Regnskabsmæssig værdi 31. december	491.206	618.756
Afskrives over	3-5 år	10 år

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	35.656.310	35.656.310
Tilgang i årets løb	1.253.431	0
Kostpris 31. december	<u>36.909.741</u>	<u>35.656.310</u>
Værdireguleringer 1. januar	-12.812.904	-11.522.362
Valutakursregulering	375.027	-133.487
Årets resultat	3.852.388	-450.480
Afskrivning på goodwill	-706.575	-706.575
Værdireguleringer 31. december	<u>-9.292.064</u>	<u>-12.812.904</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>1.290.542</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>27.617.677</u>	<u>24.133.948</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>2.840.730</u>	<u>3.547.305</u>

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 110.000	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

	2020	2019
	DKK	DKK
9 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	6.420.072	6.919.114
Færdigvarer og handelsvarer	3.904.020	6.089.934
Forudbetaling for varer	937.347	1.447.598
	11.261.439	14.456.646

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	5.625.000
Langfristet del	5.625.000	5.625.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	14.436.169	8.940.854
	20.061.169	14.565.854

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	25.088.570	17.793.575
Pant i unoterede aktier/anparter, der giver pant i kapitalandele i dattervirksomheder til en samlet regnskabsmæssig værdi af	27.617.677	24.133.948

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	339.554	370.244
Mellem 1 og 5 år	134.060	281.718
	473.614	651.962
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontrakternes udløb	160.000	160.000
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperioder	6.483.282	7.114.110
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	224.143	1.965.882

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.

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 2020 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 2020 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 finansiel 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.

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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)

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 nominal værdi.