

Coze Aarhus A/S

Sindalsvej 35
8240 Risskov
CVR-nr. 14332340

Årsrapport 01.05.2019 - 30.04.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.08.2020

Dirigent

Navn: Jonas Bruun Nørgreen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 | 7 |
| Koncernens balance pr. 30.04.2020 | 8 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20 | 10 |
| Koncernens noter | 11 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20 | 14 |
| Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2020 | 15 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20 | 17 |
| Modervirksomhedens noter | 18 |
| Anvendt regnskabspraksis | 21 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Coze Aarhus A/S
Sindalsvej 35
8240 Risskov

CVR-nr.: 14332340
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.05.2019 - 30.04.2020

Bestyrelse

Thomas Ryge Mikkelsen
Lena Trend
Dan Højgaard Jensen

Direktion

Lena Trend
Elisabet Cecilia Marie Winther
Jonas Bruun Nørgreen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020 for Coze Aarhus A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 03.08.2020

Direktion

Lena Trend

Elisabet Cecilia Marie Winther

Jonas Bruun Nørgreen

Bestyrelse

Thomas Ryge Mikkelsen

Lena Trend

Dan Højgaard Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Coze Aarhus A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Coze Aarhus A/S for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og årsregnskabet, 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 03.08.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

COZE AARHUS' vision er at give kvinder velvære over hele verden. COZE AARHUS vil gøre dette igennem perfekt pasform, høj kvalitet, bæredygtighed og mode. Virksomheden ønsker at give kvinder tøj, der bliver deres garderobefavoritter. COZE AARHUS ønsker at få kvinder til at se og føle sig bedst. Bæredygtighed er udgangspunktet for alt, hvad virksomheden gør. COZE AARHUS vil tage føringen for at skabe en "ny normal" til modebranchen, hvor kollektioner udvikler sig fra ansvaret for jorden og mennesker. Virksomheden ønsker at gøre kunder, partnere og medarbejdere stolte af at være en del af COZE AARHUS.

COZE AARHUS har to mærker - ECHTE og LauRie - og har sit eget designteam og indkøbspersonale i Danmark. Varerne fremstilles udelukkende i Europa, hvor QC'er på de lokale markeder sikrer at produkter af høj kvalitet med en unik pasform fremstilles under rette forhold. COZE AARHUS er Oeko-Tex® standard 100 certificeret og har en jeanskollektion, der har den nordiske Swan Eco-labelcertificering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udvikling i virksomhedens aktiviteter

I finansåret 2019/2020 var COZE AARHUS' udvikling positiv indtil marts måned 2020, da Europa for alvor blev ramt af COVID-19. Den umiddelbare effekt af krisen var et væsentligt omsætningsfald de sidste 2 måneder, og et markant større varelager på statusdagen, som dog primært består af varer uden udløbsdato. Virksomheden valgte at agere ved en hurtig og betragtelig reduktion i omkostningerne.

I regnskabet er indregnet faktuelle tab samt hensættelser til tab på debitorer for et større millionbeløb, som direkte konsekvens af den finansielle effekt af COVID-19. Ligeledes er der hensat til ekstraordinære nedskrivning af varelager i det nye regnskabsår.

Virksomheden har i finansåret 2019/2020 fortsat arbejdet med at nå de målsætninger sat og beskrevet i COP rapporten for 2018 med fokus på SDG-målene 8 og 12. Opfølgning sker årligt og kan læses i COP rapporten for 2019/2020, som er offentliggjort i juni.

Forventninger

COZE AARHUS har grundet påvirkningen af COVID-19 reduceret forventningerne til omsætningen i det nye finansår, og tilpasset omkostningerne til det forventede niveau. Der er den nødvendige likviditet til rådighed for en fortsat positiv drift, og der forventes et positivt resultat i regnskabsåret 2020/21. Samtidig vil der uforandret implementeres nye tiltag og teknologier for løbende at tilpasse sig markedet.

Begivenheder efter balancedagen

Foruden omtalen i note 1 i årsrapporten, er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20

| | <u>Note</u> | <u>2019/20</u> <u>kr.</u> | <u>2018/19</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 7.534.755 | 17.867.183 |
| Personaleomkostninger | 2 | (14.667.907) | (17.014.612) |
| Af- og nedskrivninger | 3 | (100.000) | (18.112) |
| Driftsresultat | | (7.233.152) | 834.459 |
| Andre finansielle indtægter | | 21.274 | 52.759 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | (790.346) | (717.449) |
| Resultat før skat | | (8.002.224) | 169.769 |
| Skat af årets resultat | 5 | 1.222.551 | (29.835) |
| Årets resultat | | (6.779.673) | 139.934 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | (6.779.673) | 139.934 |
| | | (6.779.673) | 139.934 |

Koncernens balance pr. 30.04.2020

| | <u>Note</u> | <u>2019/20 kr.</u> | <u>2018/19 kr.</u> |
|---|-------------|------------------------|------------------------|
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | | 1.400.000 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6 | 1.400.000 | 0 |
| Anlægsaktiver | | 1.400.000 | 0 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 19.204.661 | 13.721.766 |
| Varebeholdninger | | 19.204.661 | 13.721.766 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 7.508.518 | 15.718.262 |
| Udskudt skat | | 1.300.705 | 52.879 |
| Andre tilgodehavender | | 631.353 | 1.267.927 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 69.314 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 230.479 | 335.576 |
| Tilgodehavender | | 9.740.369 | 17.374.644 |
| Likvide beholdninger | | 1.383.418 | 421.123 |
| Omsætningsaktiver | | 30.328.448 | 31.517.533 |
| Aktiver | | 31.728.448 | 31.517.533 |

Koncernens balance pr. 30.04.2020

| | <u>Note</u> | <u>2019/20</u> <u>kr.</u> | <u>2018/19</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Virksomhedskapital | | 505.000 | 505.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 5.689.293 | 6.001.846 |
| Egenkapital | | 6.194.293 | 6.506.846 |
| Ansvarlig lånekapital | | 70.000 | 6.695.000 |
| Bankgæld | | 1.666.667 | 0 |
| Anden gæld | | 633.853 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 2.370.520 | 6.695.000 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | | 0 | 97.634 |
| Bankgæld | | 13.810.768 | 5.768.412 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 70.579 | 80.437 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 6.472.413 | 6.057.583 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 4.000.000 |
| Skyldig selskabsskat | | 0 | 83.768 |
| Anden gæld | | 2.809.875 | 2.227.853 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 23.163.635 | 18.315.687 |
| Gældsforpligtelser | | 25.534.155 | 25.010.687 |
| Passiver | | 31.728.448 | 31.517.533 |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |
| Koncernforhold | 9 | | |
| Dattervirksomheder | 10 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 505.000 | 6.001.846 | 6.506.846 |
| Valutakursreguleringer | 0 | (157.880) | (157.880) |
| Koncerntilskud o.l. | 0 | 6.625.000 | 6.625.000 |
| Årets resultat | 0 | (6.779.673) | (6.779.673) |
| Egenkapital ultimo | 505.000 | 5.689.293 | 6.194.293 |

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har bevirket at koncernens omsætning fortsat forventes værende faldende efter balancedagen. Dette skyldes at en del kunder forventes at have svært ved at kunne aftage deres allerede bestilte ordre.

Virksomhedens ledelse har som følge af COVID-19 vurderet behov for yderligere nedskrivning for tab på debitorer, hvilket er indregnet pr. 30.04.2020. Virksomhedens ledelse har ligeledes efter balancedagen vurderet at der ikke er behov for yderligere lagernedskrivning, da det er ledelsens overbevisning, at de forholdsregler som der er taget til dato, vil kunne dække det behov.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|---|------------------------------|------------------------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 12.377.442 | 14.339.806 |
| Pensioner | 1.671.576 | 1.765.908 |
| Andre omkostninger til social sikring | 95.518 | 108.959 |
| Andre personaleomkostninger | 523.371 | 799.939 |
| | 14.667.907 | 17.014.612 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 28 | 33 |
| | | |
| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
| 3. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 100.000 | 0 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 0 | 18.112 |
| | 100.000 | 18.112 |
| | | |
| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
| 4. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 330.467 | 207.624 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 67.601 | 151.422 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 392.278 | 358.403 |
| | 790.346 | 717.449 |

Koncernens noter

| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|--|------------------------------|---|
| 5. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 26.449 | 37.542 |
| Ændring af udskudt skat | (1.249.000) | 12.293 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | (20.000) |
| | (1.222.551) | 29.835 |
| | | Erhverv- vede immaterielle anlægs- aktiver kr. |
| 6. Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 242.523 |
| Tilgange | | 1.500.000 |
| Kostpris ultimo | | 1.742.523 |
| Af- og nedskrivninger primo | | (242.523) |
| Årets afskrivninger | | (100.000) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | (342.523) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 1.400.000 |
| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
| 7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 2.131.967 | 2.608.917 |

Koncernens noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant på nom. 9.440 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Pantet omfatter følgende:

| | |
|---|----------------|
| Erhvervede immaterielle aktiver | 1.400.000 DKK |
| Varebeholdninger | 19.202.411 DKK |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 7.508.518 DKK |

Bankgæld udgør pr. 30.04.2020 i alt 13.811 t.kr.

9. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Seria ApS, Aarhus, CVR-nr. 39432307

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets-</u> <u>form</u> | <u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u> | <u>Egenkapital</u> <u>kr.</u> | <u>Resultat</u> <u>kr.</u> |
|-------------------------------|-----------------|-----------------------------|--|----------------------------------|-------------------------------|
| 10. Dattervirksomheder | | | | | |
| LauRie Norge AS | Norge | A/S | 100,0 | 1.326.136 | 93.773 |

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20

| | <u>Note</u> | <u>2019/20 kr.</u> | <u>2018/19 kr.</u> |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 7.405.048 | 17.679.239 |
| Personaleomkostninger | 2 | (14.667.907) | (17.014.612) |
| Af- og nedskrivninger | 3 | (100.000) | (18.112) |
| Driftsresultat | | (7.362.859) | 646.515 |
| Andre finansielle indtægter | | 20.158 | 50.192 |
| Andre finansielle omkostninger | | (779.745) | (665.982) |
| Resultat før skat | | (8.122.446) | 30.725 |
| Skat af årets resultat | 4 | 1.249.000 | 7.707 |
| Årets resultat | | (6.873.446) | 38.432 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | (6.873.446) | 38.432 |
| | | (6.873.446) | 38.432 |

Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2020

| | <u>Note</u> | <u>2019/20</u> <u>kr.</u> | <u>2018/19</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | | 1.400.000 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 1.400.000 | 0 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 95.740 | 95.740 |
| Finansielle anlægsaktiver | 6 | 95.740 | 95.740 |
| Anlægsaktiver | | 1.495.740 | 95.740 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 19.202.411 | 13.721.766 |
| Varebeholdninger | | 19.202.411 | 13.721.766 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 6.821.062 | 14.241.914 |
| Udskudt skat | | 1.293.000 | 44.000 |
| Andre tilgodehavender | | 631.353 | 1.647.158 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 230.479 | 335.576 |
| Tilgodehavender | | 8.975.894 | 16.268.648 |
| Likvide beholdninger | | 1.038.016 | 267.060 |
| Omsætningsaktiver | | 29.216.321 | 30.257.474 |
| Aktiver | | 30.712.061 | 30.353.214 |

Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2020

| | <u>Note</u> | <u>2019/20 kr.</u> | <u>2018/19 kr.</u> |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| Virksomhedskapital | | 505.000 | 505.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 4.458.897 | 4.707.343 |
| Egenkapital | | 4.963.897 | 5.212.343 |
| Ansvarlig lånekapital | | 70.000 | 6.695.000 |
| Bankgæld | | 1.666.667 | 0 |
| Anden gæld | | 633.853 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 2.370.520 | 6.695.000 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | | 0 | 97.634 |
| Bankgæld | | 13.810.768 | 5.768.412 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 70.579 | 80.437 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 6.437.970 | 6.057.583 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 324.960 | 4.213.952 |
| Anden gæld | | 2.733.367 | 2.227.853 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 23.377.644 | 18.445.871 |
| Gældsforpligtelser | | 25.748.164 | 25.140.871 |
| Passiver | | 30.712.061 | 30.353.214 |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 7 | | |
| Eventualforpligtelser | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 505.000 | 4.707.343 | 5.212.343 |
| Koncerttilskud o.l. | 0 | 6.625.000 | 6.625.000 |
| Årets resultat | 0 | (6.873.446) | (6.873.446) |
| Egenkapital ultimo | 505.000 | 4.458.897 | 4.963.897 |

Modervirksomhedens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har bevirket at virksomhedens omsætning fortsat forventes værende faldende efter balancedagen. Dette skyldes at en del kunder forventes at have svært ved at kunne aftage deres allerede bestilte ordre.

Virksomhedens ledelse har som følge af COVID-19 vurderet behov for yderligere nedskrivning for tab på debitorer, hvilket er indregnet pr. 30.04.2020. Virksomhedens ledelse har ligeledes efter balancedagen vurderet at der ikke er behov for yderligere lagernedskrivning, da det er ledelsens overbevisning, at de forholdsregler som der er taget til dato, vil kunne dække det behov.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|---|------------------------------|------------------------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 12.377.442 | 14.339.806 |
| Pensioner | 1.671.576 | 1.765.908 |
| Andre omkostninger til social sikring | 95.518 | 108.959 |
| Andre personaleomkostninger | 523.371 | 799.939 |
| | 14.667.907 | 17.014.612 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 28 | 33 |
| | | |
| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
| 3. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 100.000 | 0 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 0 | 18.112 |
| | 100.000 | 18.112 |
| | | |
| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Ændring af udskudt skat | (1.249.000) | 12.293 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | (20.000) |
| | (1.249.000) | (7.707) |

Modervirksomhedens noter

| | Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr. |
|--------------------------------------|---|
| 5. Immaterielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 242.523 |
| Tilgange | 1.500.000 |
| Kostpris ultimo | 1.742.523 |
| Af- og nedskrivninger primo | (242.523) |
| Årets afskrivninger | (100.000) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (342.523) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.400.000 |
| | |
| | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. |
| 6. Finansielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 95.740 |
| Kostpris ultimo | 95.740 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 95.740 |

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|--|------------------------|------------------------|
| 7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 2.131.967 | 2.608.917 |

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Seria ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant på nom. 9.440 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Pantet omfatter følgende:

Modervirksomhedens noter

| | |
|---|----------------|
| Erhvervede immaterielle aktiver | 1.400.000 DKK |
| Varebeholdninger | 19.202.411 DKK |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 7.508.518 DKK |

Bankgæld udgør pr. 30.04.2020 i alt 13.811 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten indeholder moderselskabets årsregnskab samt frivillig aflæggelse af koncernregnskab. Både moderselskabets årsregnskab samt koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med følgende tilvalg fra regnskabsklasse C.

- Egenkapitalopgørelse
- Konsolidering af datterselskaber til koncernregnskab

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud)

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.