

Coze Aarhus A/S
Langs Skoven 19, 8541 Skødstrup

Årsrapport for
2021/22

CVR-nr. 14 33 23 40

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. juni 2022.

Jonas Bruun Nørgreen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 12 Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden
- 13 Noter
- 16 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021/22 for Coze Aarhus A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skødstrup, den 8. juni 2022

Direktion

Lena Trend

Jonas Bruun Nørgreen

Bestyrelse

Michael Ejby Bjørnvig
Bestyrelsesleder

Lena Trend

Rafal Kucharek Damgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Coze Aarhus A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Coze Aarhus A/S for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. april 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

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.

Risskov, den 8. juni 2022

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Torben Holm Laursen
statsautoriseret revisor
mne30193

Selskabsoplysninger

Selskabet	Coze Aarhus A/S Langs Skoven 19 8541 Skødstrup
	CVR-nr.: 14 33 23 40
	Stiftet: 28. juni 1990
	Hjemsted: Aarhus
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Michael Ejby Bjørnvig, Bestyrelsesleder Lena Trend Rafal Kucharek Damgaard
Direktion	Lena Trend Jonas Bruun Nørgreen
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

COZE AARHUS' (COZE) formål er at give kvinder velvære - igennem komfort, bæredygtighed og service - og gennem tøj, som skal blive klassikere og/eller garderobefavoritter, og som får kvinder til at se og føle sig bedst.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I årets løb er hovedmarkederne langsomt åbnet op igen efter en lang corona-periode, hvilket har resulteret i såvel omsætnings- som indtjeningsfremgang ift. det foregående år, specielt i sidste halvdel af regnskabsåret. Varelageret er højere end sidste år ved afslutning, hvilket skyldes konsolideret indkøb af basisvarer som følge af den udfordrende situation i supply chain med såvel lange leveringstider som mangel på råvarer.

En anden følge af dette er et øget pres på indtjeningen, hvilket ikke forventes at lette i nærmeste fremtid. Også af den grund er der fortsat høj fokus på effektivitetsskabende projekter og investeringer i understøttende systemer.

Årets afslutning markerer samtidig enden på en 3-årig strategi om helt at overgå til økologisk bomuld, viskose, som kun laves af træ fra genplantet skovbrug samt recirkulerede materialer i emballage og marketingmaterialer. Strategien er fuldført, og materialevalgene er i dag fuldt implementeret sammen med rutiner og nødvendig dokumentation til at forankre og understøtte valgene.

I lighed med tidligere år har virksomheden også i år afgivet COP-rapportering til UN Global Compact (UNGC), omend i en ny form, da UN Global Compact fra foråret 2023 har ændret sin rapporteringsform til at være et spørgeskema, som virksomheder besvarer. Da COZE valgte at deltage i UNGC's Early Adopter Programme, har virksomheden overgået til ny rapporteringsform allerede i år. Derfor vil virksomhedens aktiviteter i år være beskrevet i spørgeskemaet, kun suppleret med en CEO statement med kort opsummering af den forgangne strategi og fremtidigt fokus. CEO statement vil være at finde på virksomhedens hjemmeside samt som integreret bilag til dette regnskab, og selve rapporten (spørgeskemaet) vil ligeledes være på virksomhedens hjemmeside samt på UN Global Compacts hjemmeside under COZE AARHUS A/S.

Den forventede udvikling

COZE forventer en fortsat positiv bæredygtig og økonomisk udvikling i finansåret 2022/2023.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



CEO STATEMENT, COP-REPORT, UN GLOBAL COMPACT

Focus is key

During the last three years, our primary focus has been choosing more sustainable materials. We have set the bar high to lower our fashion footprint as much as possible. Making these choices and by never deviating from them marks a big transition, not only for us, but for everyone in our supply chain as well as the understanding of our supply chain. When we take a stand, we follow through. We walk our talk. Words without actions will not move the mountains that the fashion industry so urgently needs to move. And so, The Law of Focus has been fully sustained during these past three years, and it has helped us not to change our direction to reach our goals.

Today, we only use:

- The organic version of cotton.
- The FSC / PEFC certified version of viscose.
- The recycled version of plastic for our materials such as bags for protection of our garments, shipment packaging and marketing material.

And not only did we reach our goals. We also anchored routines and processes to ensure that they remain our choices in the future.

Along the way we found and picked other low-hanging fruits such as:

- Making bags for protection of T-shirts half the sizes.
- No plastic single wrapping of in-house samples.

Another major step that was not planned, but was sensible and became possible, was to transfer to eFlow washing technology of all our industrially washed garments, saving substantial amounts of water, chemicals, and energy. As of now, we are not fully aware of how much we have managed to save, but with our new focus in the coming years, we will discover the measured impact of our actions.

The power of measuring and anchoring

A new, ambitious and sustainable development lies ahead for our small organization – particularly when it comes to measuring and anchoring. We believe that measuring our impact more accurately will give us a better understanding of our direction and future focus. In the same way, we believe that a value-based anchoring of our efforts will provide our organization with a resilient and holistic understanding of the sustainable development that is so crucially needed.

In the coming three years, we are going to measure baseline and set organizational goals for:

- Most governance parameters according to ESG standards.
- Our CO2 emission in scope 1 and 2. Also, we will begin to gain knowledge in scope 3, e.g., through HIGG.
- Handling our most resilient risks according to the OECD Guidelines.

As members of UN Global Compact, we have changed our reporting standard, as we entered the Early Adopter Programme to learn and prepare for the new COP reporting framework. For this reason, this overall statement will be the sole written prose of our reporting this time onwards.

Last, but not least, we continue to promote initiatives that demonstrate our commitment to the Ten Principles as well as the Sustainable Development goals.

May 2022

Lena Trend, CEO
COZE AARHUS A/S

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Modervirksomhed		Koncern	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Bruttofortjeneste	13.771.345	13.813.127	14.112.430	14.086.975
1 Personaleomkostninger	-11.714.187	-12.185.121	-11.714.187	-12.185.121
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-300.000	-300.000	-300.000	-300.000
Resultat før finansielle poster	1.757.158	1.328.006	2.098.243	1.601.854
Andre finansielle indtægter	721.017	377.610	721.017	377.610
2 Øvrige finansielle omkostninger	-675.348	-716.677	-703.338	-727.134
Resultat før skat	1.802.827	988.939	2.115.922	1.252.330
3 Skat af årets resultat	-399.105	-238.000	-467.986	-295.946
Årets resultat	1.403.722	750.939	1.647.936	956.384
Forslag til resultatdisponering:				
Overføres til overført resultat	1.403.722	750.939		
Disponeret i alt	1.403.722	750.939		

Balance 30. april

Aktiver		Modervirksomhed		Koncern	
		2022	2021	2022	2021
Note					
Anlægsaktiver					
4	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	800.000	1.100.000	800.000	1.100.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	800.000	1.100.000	800.000	1.100.000
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	95.740	95.740	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	95.740	95.740	0	0
	Anlægsaktiver i alt	895.740	1.195.740	800.000	1.100.000
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	14.347.030	11.831.946	14.347.030	11.831.946
	Varebeholdninger i alt	14.347.030	11.831.946	14.347.030	11.831.946
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.685.269	7.033.859	9.266.708	7.838.648
	Udskudte skatteaktiver	76.679	475.784	85.073	484.034
	Tilgodehavende selskabsskat	0	579.216	0	559.108
	Andre tilgodehavender	881.223	1.093.420	881.223	1.093.420
	Periodeafgrænsningsposter	77.751	22.000	77.751	22.000
	Tilgodehavender i alt	8.720.922	9.204.279	10.310.755	9.997.210
	Likvide beholdninger	4.709.278	1.973.059	5.090.778	2.348.059
	Omsætningsaktiver i alt	27.777.230	23.009.284	29.748.563	24.177.215
	Aktiver i alt	28.672.970	24.205.024	30.548.563	25.277.215

Balance 30. april

Note	Modervirksomhed		Koncern		
	2022	2021	2022	2021	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	505.000	505.000	505.000	505.000
	Overført resultat	6.613.558	5.209.836	8.414.320	6.773.795
	Egenkapital i alt	7.118.558	5.714.836	8.919.320	7.278.795
Gældsforpligtelser					
	Gæld til pengeinstitutter	333.334	1.000.000	333.334	1.000.000
	Anden gæld	0	707.214	0	707.214
6	Langfristede gældsforpligtelser i alt	333.334	1.707.214	333.334	1.707.214
6	Kortfristet del af langfristet gæld	333.333	333.333	333.333	333.333
	Gæld til pengeinstitutter	10.705.784	10.731.467	10.705.784	10.731.467
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	24.212	89.816	24.212	89.816
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.205.311	4.076.734	9.212.845	4.098.652
	Gæld til tilknyttede virksomheder	318.955	612.004	0	0
	Selskabsskat	0	0	97.496	0
	Anden gæld	633.483	939.620	922.239	1.037.938
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.221.078	16.782.974	21.295.909	16.291.206
	Gældsforpligtelser i alt	21.554.412	18.490.188	21.629.243	17.998.420
	Passiver i alt	28.672.970	24.205.024	30.548.563	25.277.215

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2020	505.000	5.689.293	6.194.293
Årets overførte overskud eller underskud	0	956.384	956.384
Valutakursreguleringer	0	128.118	128.118
Egenkapital 1. maj 2021	<u>505.000</u>	<u>6.773.795</u>	<u>7.278.795</u>
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.647.936	1.647.936
Valutakursreguleringer	0	-7.411	-7.411
	<u>505.000</u>	<u>8.414.320</u>	<u>8.919.320</u>

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2020	505.000	4.458.897	4.963.897
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>750.939</u>	<u>750.939</u>
Egenkapital 1. maj 2021	505.000	5.209.836	5.714.836
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>1.403.722</u>	<u>1.403.722</u>
	<u>505.000</u>	<u>6.613.558</u>	<u>7.118.558</u>

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	10.414.997	10.731.892	10.414.997	10.731.892
Pensioner	1.142.929	1.288.153	1.142.929	1.288.153
Andre omkostninger til social sikring	69.960	77.816	69.960	77.816
Personaleomkostninger i øvrigt	86.301	87.260	86.301	87.260
	<u>11.714.187</u>	<u>12.185.121</u>	<u>11.714.187</u>	<u>12.185.121</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>21</u>	<u>23</u>	<u>21</u>	<u>23</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	27.000	0	0	0
Andre finansielle omkostninger	648.348	716.677	703.338	727.134
	<u>675.348</u>	<u>716.677</u>	<u>703.338</u>	<u>727.134</u>
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	0	-579.216	68.881	-521.270
Årets regulering af udskudt skat	399.105	817.216	399.105	817.216
	<u>399.105</u>	<u>238.000</u>	<u>467.986</u>	<u>295.946</u>

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/4 2022	30/4 2021	30/4 2022	30/4 2021
4. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	1.742.523	1.742.523	1.742.523	1.742.523
Kostpris ultimo	1.742.523	1.742.523	1.742.523	1.742.523
Af- og nedskrivninger primo	-642.523	-342.523	-642.523	-342.523
Årets afskrivninger	-300.000	-300.000	-300.000	-300.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-942.523	-642.523	-942.523	-642.523
Regnskabsmæssig værdi ultimo	800.000	1.100.000	800.000	1.100.000
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	95.740	95.740	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	95.740	95.740	0	0
6. Gældsforpligtelser				
Koncern og modervirksomhed				
	Gæld i alt 30/4 2022	Kortfristet del af langfristet gæld	Langfristet gæld 30/4 2022	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter	666.667	333.333	333.334	0
	666.667	333.333	333.334	0

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 11.372 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 13.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	14.347
Erhvervede immaterielle rettigheder	800
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.685

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

I tilfælde af opsigelse af lejemål har selskabet har en huslejeoplygtelse på t.kr. 6.592.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Seria ApS, CVR-nr. 39432307, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Coze Aarhus A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Coze Aarhus A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Coze Aarhus A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle rettigheder

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Coze Aarhus A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.