

# KnowledgeCotton Apparel A/S

Nystedvej 11, 7400 Herning

CVR-nr. 28 11 51 64

## Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. oktober 2019.

---

Jørgen Mørup  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for KnowledgeCotton Apparel A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 31. oktober 2019

### **Direktion**

Mads Mørup

### **Bestyrelse**

Mette Mørup Pallishøj

Søren Mørup

Jørgen Mørup

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til aktionærerne i KnowledgeCotton Apparel A/S

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for KnowledgeCotton Apparel A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 årsregnskabet”. 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.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 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 årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

Holstebro, den 31. oktober 2019

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Henrik Holm  
statsautoriseret revisor  
mne21392

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	KnowledgeCotton Apparel A/S Nystedvej 11 7400 Herning
	CVR-nr.: 28 11 51 64
	Stiftet: 22. september 2004
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 15. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Mette Mørup Pallishøj Søren Mørup Jørgen Mørup
<b>Direktion</b>	Mads Mørup
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Modervirksomhed</b>	Jørgen Mørup Holding ApS, Herning
<b>Dattervirksomhed</b>	Knowledgecotton Apparel France SARL, Frankrig

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i design og handel med herremodebeklædning.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 20.282 t.kr. mod 19.369 t.kr. sidste år.

Årets resultat efter skat udgør 4.108 t.kr. mod 6.093 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Den forventede udvikling**

For det kommende år forventes en fortsat stigning i aktiviteten.



**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**


---

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>20.282.183</b>	<b>19.368.984</b>
1 Personaleomkostninger	-13.560.413	-10.596.236
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.230.390	-771.373
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>5.491.380</b>	<b>8.001.375</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-74.471	-110.310
Finansielle indtægter	65.826	56.448
Finansielle omkostninger	-143.676	-80.788
<b>Resultat før skat</b>	<b>5.339.059</b>	<b>7.866.725</b>
Skat af årets resultat	-1.231.249	-1.773.516
<b>Årets resultat</b>	<b>4.107.810</b>	<b>6.093.209</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	3.080.858	875.000
Overføres til overført resultat	1.026.952	5.218.209
<b>Disponeret i alt</b>	<b>4.107.810</b>	<b>6.093.209</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		2019	2018
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Biler og inventar	2.777.831	1.999.722
3	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	191.478
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.777.831</u>	<u>2.191.200</u>
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
	Deposita	178.386	175.750
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>178.386</u>	<u>175.750</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.956.217</u></b>	<b><u>2.366.950</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	0	9.600
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	17.064.789	18.664.811
	Forudbetalinger for varer	1.833.100	0
	Varebeholdninger i alt	<u>18.897.889</u>	<u>18.674.411</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.211.281	14.823.227
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	18.199	210.647
	Andre tilgodehavender	1.766.063	3.068.887
	Periodeafgrænsningsposter	1.385.200	892.672
	Tilgodehavender i alt	<u>16.380.743</u>	<u>18.995.433</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.236.980</u>	<u>4.327.019</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>40.515.612</u></b>	<b><u>41.996.863</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>43.471.829</u></b>	<b><u>44.363.813</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		
Note	2019	2018
<b>Egenkapital</b>		
5 Aktiekapital	510.000	510.000
6 Overført resultat	23.210.385	22.377.294
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.080.858	875.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>26.801.243</b>	<b>23.762.294</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	532.888	316.688
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>532.888</b>	<b>316.688</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitut	0	26.770
Modtagne forudbetalinger fra kunder	114.480	442.896
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.859.434	14.770.846
Selskabsskat	960.370	1.734.375
Anden gæld	4.203.414	3.309.944
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.137.698	20.284.831
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>16.137.698</b>	<b>20.284.831</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>43.471.829</b>	<b>44.363.813</b>

**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**9 Eventualposter**

**10 Finansielle risici**

**Noter**

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	11.726.844	8.888.237
Pensioner	1.120.264	1.005.201
Andre omkostninger til social sikring	713.305	373.327
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>0</u>	<u>329.471</u>
	<b><u>13.560.413</u></b>	<b><u>10.596.236</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>20</u>	<u>18</u>
	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
<b>2. Biler og inventar</b>		
Kostpris 1. juli	3.291.395	2.257.685
Tilgang i årets løb	1.969.487	1.033.710
Afgang i årets løb	<u>-363.500</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>4.897.382</u></b>	<b><u>3.291.395</u></b>
Afskrivninger 1. juli	-1.291.673	-806.849
Årets afskrivninger	-1.052.902	-484.824
Afskrivninger, afhændede aktiver	<u>225.024</u>	<u>0</u>
<b>Afskrivninger 30. juni</b>	<b><u>-2.119.551</u></b>	<b><u>-1.291.673</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>2.777.831</u></b>	<b><u>1.999.722</u></b>
<b>3. Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris 1. juli	191.478	0
Tilgang i årets løb	0	191.478
Afgang i årets løb	<u>-191.478</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>191.478</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>191.478</u></b>

## Noter

	30/6 2019	30/6 2018		
<b>4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>				
Anskaffelsessum 1. juli	7.444	0		
Tilgang i årets løb	0	7.444		
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>7.444</b>	<b>7.444</b>		
Nedskrivninger 1. juli	-7.444	0		
Årets nedskrivninger	0	-7.444		
<b>Nedskrivninger 30. juni</b>	<b>-7.444</b>	<b>-7.444</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport</b>				
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabsmæssig værdi hos KnowledgeCotton Apparel A/S</b>
Knowledgecotton Apparel France SARL, Frankrig	100 %	-	-	-
Den tilknyttede virksomhed har endnu ikke aflagt sin første årsrapport, og der er derfor ikke oplyst regnskabstal.				
	30/6 2019	30/6 2018		
<b>5. Aktiekapital</b>				
Aktiekapital 1. juli	510.000	510.000		
	<b>510.000</b>	<b>510.000</b>		
Aktiekapitalen består af nominal 127.500 kr. A-aktier og nominal 382.500 kr. B-aktier.				
<b>6. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. juli	22.377.294	16.865.678		
Årets overførte resultat	1.026.952	5.218.209		
Regulering af dagsværdi på finansielle instrumenter til sikring af fremtidige pengestrømme efter skat	-193.861	293.407		
	<b>23.210.385</b>	<b>22.377.294</b>		

## Noter

---

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli	875.000	875.000
Udloddet udbytte	-875.000	-875.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>3.080.858</u>	<u>875.000</u>
	<b><u>3.080.858</u></b>	<b><u>875.000</u></b>

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, som pr. 30. juni 2019 udgør et indestående, har selskabet stillet virksomhedspant ved skadesløsbrev på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	17.065 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.211 t.kr.

## 9. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

#### Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået en operationel leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 52 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 33 måneder og en samlet restleasingydelse på 143 t.kr.

#### Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, der er uopsigelig frem til 2. februar 2021. Den årlige husleje udgør 527 t.kr., og den samlede resthuslejeforpligtelse udgør 835 t.kr.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, der er uopsigelig frem til 30. juni 2020. Den årlige husleje udgør 253 t.kr., og den samlede resthuslejeforpligtelse udgør 253 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jørgen Mørup Holding ApS, Herning, CVR-nr. 18 87 34 43 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## Noter

---

### 9. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

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 over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet, hvortil der henvises.

### 10. Finansielle risici

#### Valutarisici

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i US dollar for i alt 7.860 t.kr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 66 t.kr. Kursreguleringen er indregnet i egenkapitalen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for KnowledgeCotton Apparel 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.

### **Omregning af 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### **Afledte finansielle instrumenter**

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt andre 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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af varer 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 materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til design, salg og marketing, biler, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### **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.

### **Afskrivninger**

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver samt mindre nyanskaffelser.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandel i tilknyttet virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **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**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Biler og inventar 3-7 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Deposita**

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationens værdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.