

KnowledgeCotton Apparel A/S

Orebygårdvej 11 A, Tjørring, 7400 Herning

CVR-nr. 28 11 51 64

Årsrapport

2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. september 2020.

Henrik Vig
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 28. september 2020

Direktion

Mads Ortmann Mørup
direktør

Bestyrelse

Henrik Vig
formand

Sofie Brunbjerg Ortmann

Mads Ortmann Mørup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i KnowledgeCotton Apparel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KnowledgeCotton Apparel A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 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 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 28. september 2020

KRØYER PEDERSEN

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

Henrik Holm
statsautoriseret revisor
mne21392

Selskabsoplysninger

Selskabet	KnowledgeCotton Apparel A/S Orebygårdvej 11 A Tjørring 7400 Herning
	CVR-nr.: 28 11 51 64 Stiftet: 22. september 2004 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 16. regnskabsår
Bestyrelse	Henrik Vig, formand Sofie Brunbjerg Ortmann Mads Ortmann Mørup
Direktion	Mads Ortmann Mørup, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	Cotton Holding ApS
Dattervirksomhed	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 21.382 t.kr. mod 20.282 t.kr. sidste år.

Årets resultat efter skat udgør 5.311 t.kr. mod 4.108 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>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttofortjeneste	21.382.324	20.282.183
1 Personaleomkostninger	-13.164.914	-13.560.413
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.408.749	-1.230.390
Resultat før finansielle poster	6.808.661	5.491.380
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-18.199	-74.471
Finansielle indtægter	130.708	65.826
Finansielle omkostninger	-65.022	-143.676
Resultat før skat	6.856.148	5.339.059
Skat af årets resultat	-1.544.869	-1.231.249
Årets resultat	5.311.279	4.107.810
 Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i december 2019	5.000.000	0
Udbytte for regnskabsåret	0	3.080.858
Overføres til overført resultat	311.279	1.026.952
Disponeret i alt	5.311.279	4.107.810

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anlægsaktiver		
2 Erhvervede rettigheder, software	231.100	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>231.100</u>	<u>0</u>
3 Biler, inventar og indretning af lejede lokaler	1.834.792	2.777.831
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.834.792</u>	<u>2.777.831</u>
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
Deposita	442.607	178.386
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>442.607</u>	<u>178.386</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.508.499</u>	<u>2.956.217</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	14.548.296	17.064.789
Forudbetalinger for varer	0	1.833.100
Varebeholdninger i alt	<u>14.548.296</u>	<u>18.897.889</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.861.722	13.211.281
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	0	18.199
Andre tilgodehavender	950.094	1.766.063
Periodeafgrænsningsposter	739.885	1.385.200
Tilgodehavender i alt	<u>9.551.701</u>	<u>16.380.743</u>
Likvide beholdninger	<u>7.099.756</u>	<u>5.236.980</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>31.199.753</u>	<u>40.515.612</u>
Aktiver i alt	<u>33.708.252</u>	<u>43.471.829</u>

Balance 30. juni

Passiver		2020	2019
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
5	Aktiekapital	510.000	510.000
6	Overført resultat	23.556.893	23.210.385
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	3.080.858
	Egenkapital i alt	<u>24.066.893</u>	<u>26.801.243</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	244.725	532.888
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>244.725</u>	<u>532.888</u>
Gældsforpligtelser			
8	Anden gæld	736.981	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>736.981</u>	<u>0</u>
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	144.910	114.480
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.363.676	10.949.434
	Selskabsskat	1.842.968	960.370
	Anden gæld	3.308.099	4.113.414
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.659.653</u>	<u>16.137.698</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>9.396.634</u>	<u>16.137.698</u>
	Passiver i alt	<u>33.708.252</u>	<u>43.471.829</u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
10 Eventualposter			
11 Finansielle risici			

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	11.144.542	11.726.844
Pensioner	1.268.607	1.120.264
Andre omkostninger til social sikring	751.765	713.305
	<u>13.164.914</u>	<u>13.560.413</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>21</u>	 <u>20</u>
	 <u>30/6 2020</u>	 <u>30/6 2019</u>
2. Erhvervede rettigheder, software		
Kostpris 1. juli	105.000	105.000
Tilgang i årets løb	244.694	0
Kostpris 30. juni	<u>349.694</u>	<u>105.000</u>
 Afskrivninger 1. juli	 -105.000	 -105.000
Årets afskrivninger	-13.594	0
Afskrivninger 30. juni	<u>-118.594</u>	<u>-105.000</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. juni	 <u>231.100</u>	 <u>0</u>
 3. Biler, inventar og indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli	4.897.382	3.291.395
Tilgang i årets løb	469.966	1.969.487
Afgang i årets løb	-306.235	-363.500
Kostpris 30. juni	<u>5.061.113</u>	<u>4.897.382</u>
 Afskrivninger 1. juli	 -2.119.551	 -1.291.673
Årets afskrivninger	-1.278.734	-1.052.902
Afskrivninger, afhændede aktiver	171.964	225.024
Afskrivninger 30. juni	<u>-3.226.321</u>	<u>-2.119.551</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. juni	 <u>1.834.792</u>	 <u>2.777.831</u>

Noter

	<u>30/6 2020</u>	<u>30/6 2019</u>
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Anskaffelsessum 1. juli	7.444	7.444
Kostpris 30. juni	7.444	7.444
Nedskrivninger 1. juli	-7.444	-7.444
Nedskrivninger 30. juni	-7.444	-7.444
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	0

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Knowledge- Cotton Apparel A/S
Knowledgecotton Apparel France SARL, Frankrig	100 %	-176.272	-183.725	0

Den tilknyttede virksomhed har endnu ikke aflagt sin årsrapport for 2019/20, hvorfor ovenstående oplyste regnskabstal er for regnskabsåret 2018/19.

	<u>30/6 2020</u>	<u>30/6 2019</u>
5. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. juli	510.000	510.000
	510.000	510.000

Aktiekapitalen består af nominel 127.500 kr. A-aktier og nominel 382.500 kr. B-aktier.

Noter

	30/6 2020	30/6 2019
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	23.210.385	22.377.294
Årets overførte resultat	311.279	1.026.952
Ekstraordinært udbytte vedtaget i december 2019	5.000.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i december 2019	-5.000.000	0
Regulering af dagsværdi på finansielle instrumenter til sikring af fremtidige pengestrømme efter skat	35.229	-193.861
	23.556.893	23.210.385
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli	3.080.858	875.000
Udloddet udbytte	-3.080.858	-875.000
Udbytte for regnskabsåret	0	3.080.858
	0	3.080.858
8. Anden gæld		
Anden gæld i alt	736.981	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
	736.981	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	736.981	0
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, som pr. 30. juni 2020 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	14.548 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.862 t.kr.	

Noter

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 205 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 30 og 54 måneder og en samlet rest-leasingydelse på 640 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, der er uopsigelig frem til 1. februar 2021. Den årlige husleje udgør 543 t.kr., og den samlede resthuslejeforpligtelse udgør 317 t.kr.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, der er uopsigelig frem til 31. maj 2023. Den årlige husleje udgør 1.046 t.kr., og den samlede resthuslejeforpligtelse udgør 3.051 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår fra og med den 25. november 2019 i den nationale sambeskatning med Cotton Holding ApS, CVR-nr. 33 39 04 59 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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

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

11. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i US dollar for i alt 10.280 t.kr. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 21 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, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten 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.

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer 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 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 immaterielle og 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder, software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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, inventar og indretning af lejede lokaler 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter KnowledgeCotton Apparel A/S solidarisk og ubegrænset 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 nominel værdi.