

KnowledgeCotton Apparel A/S

Orebygårdvej 11 A, Tjørring, 7400 Herning

CVR-nr. 28 11 51 64

Årsrapport

2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. november 2021.

Henrik Vig
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 11. november 2021

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 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 11. november 2021

KRØYER PEDERSEN

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

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor
mne31444

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 17. 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. Herudover har selskabet udvidet sin aktivitet med dame- og børnebeklædning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 32.950 t.kr. mod 21.382 t.kr. sidste år.

Årets resultat efter skat udgør 12.379 t.kr. mod 5.311 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>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Bruttofortjeneste	32.949.537	21.382.324
1 Personaleomkostninger	-15.044.711	-13.164.914
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.797.040	-1.408.749
Resultat før finansielle poster	16.107.786	6.808.661
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	-18.199
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	9.959	0
Finansielle indtægter	1.132	130.708
Finansielle omkostninger	-222.681	-65.022
Resultat før skat	15.896.196	6.856.148
Skat af årets resultat	-3.517.530	-1.544.869
Årets resultat	12.378.666	5.311.279
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	5.400.000	5.000.000
Overføres til overført resultat	6.978.666	311.279
Disponeret i alt	12.378.666	5.311.279

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Anlægsaktiver		
2 Erhvervede rettigheder, software	0	231.100
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	231.100
3 Biler, inventar og indretning af lejede lokaler	2.277.374	1.834.792
Materielle anlægsaktiver i alt	2.277.374	1.834.792
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
5 Deposita	303.907	442.607
Finansielle anlægsaktiver i alt	303.907	442.607
Anlægsaktiver i alt	2.581.281	2.508.499
Omsætningsaktiver		
Råvarer	13.529	0
Fremstillede varer og handelsvarer	16.812.126	14.548.296
Forudbetalinger for varer	951.574	0
Varebeholdninger i alt	17.777.229	14.548.296
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.677.577	7.861.722
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	479.959	0
Andre tilgodehavender	891.921	950.094
Periodeafgrænsningsposter	1.451.226	739.885
Tilgodehavender i alt	15.500.683	9.551.701
Likvide beholdninger	14.163.424	7.099.756
Omsætningsaktiver i alt	47.441.336	31.199.753
Aktiver i alt	50.022.617	33.708.252

Balance 30. juni

Passiver	2021	2020
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
Aktiekapital	510.000	510.000
Reserve for sikringstransaktioner	5.530	0
Overført resultat	30.535.559	23.556.893
Egenkapital i alt	<u>31.051.089</u>	<u>24.066.893</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	118.019	244.725
Hensatte forpligtelser i alt	<u>118.019</u>	<u>244.725</u>
Gældsforpligtelser		
6 Anden gæld	609.195	736.981
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>609.195</u>	<u>736.981</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder	393.045	144.910
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.209.079	3.363.676
Selskabsskat	3.645.796	1.842.968
Anden gæld	4.996.394	3.308.099
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>18.244.314</u>	<u>8.659.653</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>18.853.509</u>	<u>9.396.634</u>
Passiver i alt	<u>50.022.617</u>	<u>33.708.252</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		
9 Finansielle risici		

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Reserve for sikrings-transaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs-året	I alt
Egenkapital 1. juli 2019	510.000	0	23.210.385	3.080.858	26.801.243
Udloddet udbytte	0	0	0	-3.080.858	-3.080.858
Årets overførte resultat	0	0	311.279	0	311.279
Ekstraordinært udbytte vedtaget i året	0	0	5.000.000	0	5.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i året	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000
Regulering af dagsværdi på finansielle instrumenter til sikring af fremtidige pengestrømme efter skat	0	0	35.229	0	35.229
Egenkapital 1. juli 2020	510.000	0	23.556.893	0	24.066.893
Årets overførte resultat	0	0	6.978.666	0	6.978.666
Ekstraordinært udbytte vedtaget i året	0	0	5.400.000	0	5.400.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i året	0	0	-5.400.000	0	-5.400.000
Regulering af dagsværdi på finansielle instrumenter til sikring af fremtidige pengestrømme efter skat	0	5.530	0	0	5.530
	510.000	5.530	30.535.559	0	31.051.089

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	13.082.126	11.144.542
Pensioner	1.192.696	1.268.607
Andre omkostninger til social sikring	769.889	751.765
	<u>15.044.711</u>	<u>13.164.914</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>22</u>	 <u>21</u>
	 <u>30/6 2021</u>	 <u>30/6 2020</u>
2. Erhvervede rettigheder, software		
Kostpris 1. juli	349.694	105.000
Tilgang i årets løb	125.201	244.694
Kostpris 30. juni	<u>474.895</u>	<u>349.694</u>
 Af- og nedskrivninger 1. juli	 -118.594	 -105.000
Årets af- og nedskrivninger	-356.301	-13.594
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>-474.895</u>	<u>-118.594</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. juni	 <u>0</u>	 <u>231.100</u>
 3. Biler, inventar og indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli	5.061.113	4.897.382
Tilgang i årets løb	1.955.753	469.966
Afgang i årets løb	-960.353	-306.235
Kostpris 30. juni	<u>6.056.513</u>	<u>5.061.113</u>
 Afskrivninger 1. juli	 -3.226.321	 -2.119.551
Årets afskrivninger	-1.223.170	-1.278.734
Afskrivninger, afhændede aktiver	670.352	171.964
Afskrivninger 30. juni	<u>-3.779.139</u>	<u>-3.226.321</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. juni	 <u>2.277.374</u>	 <u>1.834.792</u>

Noter

	<u>30/6 2021</u>	<u>30/6 2020</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 ikke aflagt årsrapport siden 2018/19, hvorfor ovenstående oplyste regnskabstal er for regnskabsåret 2018/19.

	<u>30/6 2021</u>	<u>30/6 2020</u>
5. Deposita		
Kostpris 1. juli	442.607	178.386
Tilgang i årets løb	42.370	264.221
Afgang i årets løb	-181.070	0
Kostpris 30. juni	303.907	442.607
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	303.907	442.607

6. Anden gæld

Anden gæld i alt	609.195	736.981
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
	609.195	736.981
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	609.195	736.981

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, som pr. 30. juni 2021 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	17.777 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.678 t.kr.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 325 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 18 og 42 måneder og en samlet restleasingydelse på 718 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, der er uopsigelig frem til 31. maj 2023. Den årlige husleje udgør 1.114 t.kr., og den samlede resthuslejeforpligtelse udgør 2.135 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår 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 kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

9. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i US dollar for i alt 5.019 t.kr. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 14 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

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 vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post.

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

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, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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 af- og nedskrivninger. 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 fremover 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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

Alle 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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien 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

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

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 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 nettorealiseringsværdi.

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.