

State Of North ApS

Vestergade 2 C, 4., 1456 København K

CVR-nr. 36 42 33 58

**Årsrapport for perioden
1. juli 2018 til 30. juni 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 17. september 2019

Allan Muff
dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsrapporten 13

Anvendt regnskabspraksis 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for State Of North ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. september 2019

Direktion

Thomas Svarre Refdahl Kasper Høj Rasmussen

Bestyrelse

Allan Muff Christoffer Kønigsfeldt Kasper Høj Rasmussen
formand

Kristian Gustav Andersson Thomas Svarre Refdahl Martin Lumbye Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i State Of North ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for State Of North ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, 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 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 for 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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

København, den 17. september 2019

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Morten Friis Munksgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34482

Selskabsoplysninger

| | |
|------------|--|
| Selskabet | State Of North ApS Vestergade 2 C, 4. 1456 København K CVR-nr.: 36 42 33 58 Regnskabsperiode: 1. juli 2018 - 30. juni 2019 Stiftet: 31. oktober 2014 Hjemsted: København |
| Bestyrelse | Allan Muff, formand Christoffer Kønigsfeldt Kasper Høj Rasmussen Kristian Gustav Andersson Thomas Svarre Refdahl Martin Lumbye Hansen |
| Direktion | Thomas Svarre Refdahl Kasper Høj Rasmussen |
| Revision | Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i produktion og salg af sko og accessories samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 92.306, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på kr. 26.591.768.

To års investeringer i ARKK Copenhagens salgssetup og produktudvikling er begyndt at give afkast og bruttofortjenesten steg med 39% fra 2017/2018 til 2018/2019, hvilket anses som meget tilfredsstillende. Der er ligeledes udsigter til voksende bundlinje i næste regnskabsår 2019/2020, samt fortsat stigende topline. Toplinjens vækstmål for 2018/2019 var 30%, den realiserede blev 22%. I et europæisk marked for athletic footwear i midtprissesegmentet, der voksede mellem 2,0-2,5% i 2018 og forventes at vokse mellem 1,5-2,0% i 2019, er ledelsen tilfredse med at slutte året ved at vækste topline 10 gange mere end kernemarkedets generelle vækst.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2018/19 | 2017/18 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| | | kr. | kr. |
| Bruttofortjeneste | | 13.909.297 | 10.008.801 |
| Personaleomkostninger | 1 | -11.753.000 | -7.822.533 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 2.156.297 | 2.186.268 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -1.465.840 | -518.413 |
| Resultat før finansielle poster | | 690.457 | 1.667.855 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 149.648 | -33.550 |
| Finansielle indtægter | | 16.455 | 109.545 |
| Finansielle omkostninger | | -773.485 | -719.708 |
| Resultat før skat | | 83.075 | 1.024.142 |
| Skat af årets resultat | 2 | 9.231 | -278.445 |
| Årets resultat | | 92.306 | 745.697 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 116.098 | 0 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 38.791 | 89.418 |
| Overført resultat | | -62.583 | 656.279 |
| | | 92.306 | 745.697 |

Balance 30. juni

| | Note | 2018/19 | 2017/18 |
|---|----------|-------------------|------------------|
| | | kr. | kr. |
| Aktiver | | | |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 164.371 | 0 |
| Erhvervede patenter og rettigheder | | 4.338.162 | 3.251.051 |
| Goodwill | | 0 | 188.333 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | 0 | 114.639 |
| Forudbetaling for patenter og rettigheder | | 360.618 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 3 | 4.863.151 | 3.554.023 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 2.137.393 | 996.997 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.282.505 | 1.395.778 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 3.419.898 | 2.392.775 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 5 | 1.208.330 | 154.248 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | | 8.034.856 | 0 |
| Deposita | | 382.581 | 485.103 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 9.625.767 | 639.351 |
| Anlægsaktiver i alt | | 17.908.816 | 6.586.149 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 5.774.157 | 3.695.252 |
| Forudbetaling for varer | | 3.320.262 | 5.852.482 |
| Varebeholdninger | | 9.094.419 | 9.547.734 |

Balance 30. juni (Fortsat)

| Note | 2018/19 | 2017/18 |
|--|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Aktiver | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 10.497.778 | 5.638.399 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 56.985 |
| Andre tilgodehavender | 306.057 | 57.259 |
| Udskudt skatteaktiv | 10.407 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 273.124 | 355.403 |
| Tilgodehavender | 11.087.366 | 6.108.046 |
| Likvide beholdninger | 3.555.512 | 18.562.482 |
| Omsætningsaktiver i alt | 23.737.297 | 34.218.262 |
| Aktiver i alt | 41.646.113 | 40.804.411 |

Balance 30. juni

| | Note | 2018/19 | 2017/18 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | kr. | kr. |
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 2.690.848 | 2.690.848 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 116.098 | 0 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 128.209 | 89.418 |
| Overført resultat | | 23.656.613 | 23.719.196 |
| Egenkapital | | 26.591.768 | 26.499.462 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 0 | 21.110 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 0 | 21.110 |
| Andre kreditinstitutter | | 912.069 | 1.600.369 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 912.069 | 1.600.369 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | | 686.739 | 612.428 |
| Kreditinstitutter | | 2.037.259 | 1.290.188 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 739.348 | 811.982 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 6.880.654 | 4.640.663 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 164.902 | 0 |
| Selskabsskat | | 0 | 1.735.672 |
| Anden gæld | | 3.633.374 | 3.592.537 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 14.142.276 | 12.683.470 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 15.054.345 | 14.283.839 |
| Passiver i alt | | 41.646.113 | 40.804.411 |
| Eventualposter mv. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Reserve for udviklingsom kostninger | Overført resultat | I alt |
|-----------------------------|----------------------|--|---|----------------------|-------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. juli | 2.690.848 | 0 | 89.418 | 23.719.196 | 26.499.462 |
| Årets resultat | 0 | 116.098 | 38.791 | -62.583 | 92.306 |
| Egenkapital 30. juni | 2.690.848 | 116.098 | 128.209 | 23.656.613 | 26.591.768 |

Noter

| | 2018/19 | 2017/18 |
|--|-------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personalemkostninger | | |
| Lønninger | 10.346.685 | 6.976.289 |
| Pensioner | 712.782 | 449.427 |
| Andre omkostninger til social sikring | 164.646 | 97.313 |
| Andre personaleomkostninger | 528.887 | 299.504 |
| | 11.753.000 | 7.822.533 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 21 | 13 |
| | | |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Årets udskudte skat | -9.231 | 278.445 |
| | -9.231 | 278.445 |

Noter

3 Immaterielle anlægsaktiver

| | Færdig- gjorte udviklings- projekter | Erhvervede patenter og rettigheder | Goodwill | Udviklings- projekter under udførelse | Forud- betaling for patenter og rettigheder | I alt |
|--|---|--|----------|--|--|------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Kostpris 1. juli | 0 | 3.282.568 | 200.000 | 114.639 | 0 | 3.597.207 |
| Effekt som følge af tilførsel af aktiver | 0 | 0 | -200.000 | 0 | 0 | -200.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 1.542.137 | 0 | 73.891 | 360.618 | 1.976.646 |
| Overførsler i årets løb | 188.530 | 0 | 0 | -188.530 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. juni | 188.530 | 4.824.705 | 0 | 0 | 360.618 | 5.373.853 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli | 0 | 31.517 | 11.667 | 0 | 0 | 43.184 |
| Årets afskrivninger | 24.159 | 455.026 | 0 | 0 | 0 | 479.185 |
| Effekt som følge af tilførsel af aktiver | 0 | 0 | -11.667 | 0 | 0 | -11.667 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni | 24.159 | 486.543 | 0 | 0 | 0 | 510.702 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 164.371 | 4.338.162 | 0 | 0 | 360.618 | 4.863.151 |

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

| | Produktionsan- læg og maski- ner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
|--|--|---|-------------------------|
| | kr. | kr. | kr. |
| Kostpris 1. juli | 1.232.258 | 1.857.092 | 3.089.350 |
| Effekt som følge af tilførsel af aktiver | 0 | -446.126 | -446.126 |
| Tilgang i årets løb | 1.547.455 | 886.911 | 2.434.366 |
| Kostpris 30. juni | <u>2.779.713</u> | <u>2.297.877</u> | <u>5.077.590</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. juli | 235.261 | 461.314 | 696.575 |
| Årets afskrivninger | 407.059 | 579.496 | 986.555 |
| Effekt som følge af tilførsel af aktiver | 0 | -25.438 | -25.438 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni | <u>642.320</u> | <u>1.015.372</u> | <u>1.657.692</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>2.137.393</u> | <u>1.282.505</u> | <u>3.419.898</u> |

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | 2018/19 | 2017/18 |
|---|-------------------------|-----------------------|
| | kr. | kr. |
| Kostpris 1. juli | 187.798 | 0 |
| Nettoeffekt som følge af tilførsel af aktiver | 868.740 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 35.694 | 187.798 |
| Kostpris 30. juni | <u>1.092.232</u> | <u>187.798</u> |
| Værdireguleringer 1. juli | -33.550 | 0 |
| Årets resultat | 149.648 | -33.550 |
| Værdireguleringer 30. juni | <u>116.098</u> | <u>-33.550</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>1.208.330</u> | <u>154.248</u> |

Noter

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel |
|----------------------------|----------|-----------|
| ARKK Copenhagen US | USA | 100% |
| ARKK Copenhagen AB | Sverige | 100% |
| ARKK Copenhagen Retail ApS | Danmark | 100% |
| ARKK Copenhagen GMBH | Tyskland | 100% |

6 Eventualposter mv.

| | | |
|----------------|------------------|-------------------|
| Husleje | 1.021.800 | 952.069 |
| Leasing | 64.952 | 97.428 |
| Rembursaftaler | - | 10.886.826 |
| | 1.086.752 | 11.936.323 |

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, er der givet virksomhedspant t.kr. 8.000 med pant i tilgodehavender, varebeholdninger, immaterielle og materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør t.kr. 27.049.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for State Of North ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, patenter og rettigheder

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

Patenter og rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter og rettigheder afskrives lineært over den resterende periode dog maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

| | | |
|---|------|----|
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 | år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 | år |

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for State Of North ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Forudbetalinger

Forudbetalinger omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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.

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.

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.