

ÅRSRAPPORT

LIEWOOD A/S

Bernstoffsgade 21, 3., 1577 København V
CVR nr. 36 97 15 09

1. januar – 31. december 2020



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. januar 2021.

Anne Marie Lie Norvig
Dirigent

LIEWOOD

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar – 31. december 2020	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 for Liewood 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. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 27. januar 2021

Direktion

Anne Marie Lie Norvig, Direktør

Bestyrelse

Kent Ernst Hansen

Marianne Kolenda Kruse

Anne Marie Lie Norvig

Flemming Riber

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til aktionærene i Liewood A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Liewood A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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.

Randers SØ, den 27. januar 2021

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Finn J. Vammen

Statsautoriseret Revisor
mne19677

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Liewood A/S Bernstoffsgade 21, 3. 1577 København V CVR-nr.: 36 97 15 09 Regnskabsår: 1. januar – 31. december 5. regnskabsår
Bestyrelse	Kent Ernst Hansen Marianne Kolenda Kruse Anne Marie Lie Norvig Flemming Riber
Direktion	Anne Marie Lie Norvig, Direktør
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Jyske Bank

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

LIEWOOD designer, udvikler, producerer, markedsfører og sælger interiør, legetøj, accessories, overtøj og livstilsprodukter til børn samt anden tilknyttet aktivitet efter direktionens skøn.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 74mDKK mod 30mDKK sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 40mDKK mod 12mDKK sidste år.

Omsætningen fra vores egen B2C kanal er vækstet med 400% og den samlede omsætning med mere end 100% i forhold til året før. Væksten i omsætningen er fordelt primært på vores europæiske markeder, men især fra UK/Irland, hvor væksten har været mere end 250%.

I 2020 er vores kundebase vækstet med over 25% i forhold til 2019.

I 2020 har LIEWOOD ansat nøglepersoner og sikret et stærkt lederteam. Udvidelsen af organisation er et væsentligt strategisk tiltag at sikre den kommende udvikling i virksomheden. Antallet af medarbejdere er fordoblet i 2020.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Fremtiden

Der er foretaget en forsigtig vurdering af markedsforholdene i 2021 og der forventes en fortsat vækst i både bruttofortjeneste og ordinære resultat efter skat. Det fremtidige fokus vil være på udvikling af brand og produktsortiment for fortsat at sikre målet om at blive Europas stærkeste børnebrand.

Bæredygtighed

Ledelsen bestræber sig på at opbygge virksomheden og vækste på ordentlig og ærlig vis. LIEWOOD's produkter er født ud af en bæredygtig tankegang, hvor funktion, æstetik og kvalitet går hånd i hånd med bæredygtige og innovative materialer.

LIEWOOD'S produkter tilbyder altid et bæredygtigt alternativ, i form af genanvendte materialer eller gennem økologisk producerede materialer.

Den bæredygtige tankegang er rodfast i alle virksomhedens aktiviteter fra design og valg af materialer til produktion og sikkerhed. Derfor sikkerhedscertificerer LIEWOOD alle produkter og materialer og virksomheden arbejder for at sikre en forsvarlig og mere gennemsigtig produktion og værdikæde, der belaster miljøet mindst muligt og sikrer gode arbejdsforhold.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

RESULTATOPGØRELSE

1. JANUAR – 31. DECEMBER

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttofortjeneste	73.815.810	27.485.128
1 Personaleomkostninger	-22.394.248	-10.356.410
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-610.276</u>	<u>-554.097</u>
Driftsresultat	50.811.286	16.574.621
Andre finansielle indtægter	19.110	76.614
Øvrige finansielle omkostninger	<u>274.220</u>	<u>-843.430</u>
Resultat før skat	51.104.616	15.807.805
Skat af årets resultat	<u>-11.305.349</u>	<u>-3.508.116</u>
Årets resultat	<u>39.799.267</u>	<u>12.299.689</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	3.500.000
Udbytte for regnskabsåret	25.000.000	6.000.000
Overføres til overført resultat	<u>14.799.267</u>	<u>2.799.689</u>
Disponeret i alt	<u>39.799.267</u>	<u>12.299.689</u>

BALANCE 31. DECEMBER

Aktiver	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Note</u>		
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>2.346.532</u>	<u>724.064</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.346.532</u>	<u>724.064</u>
Deposita	<u>575.450</u>	<u>763.946</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>575.450</u>	<u>763.946</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.921.982</u>	<u>1.488.010</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	43.159.990	13.302.691
Varer under fremstilling	<u>2.021.390</u>	<u>0</u>
Varebeholdninger i alt	<u>45.181.380</u>	<u>13.302.691</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.324.719	6.368.434
Udsudte skatteaktiver	43.951	71.340
Andre tilgodehavender	2.660.739	6.249
Periodeafgrænsningsposter	<u>9.138.105</u>	<u>3.605.210</u>
Tilgodehavender i alt	<u>27.167.514</u>	<u>10.051.233</u>
Likvide beholdninger	<u>5.491.455</u>	<u>2.539.536</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>77.840.349</u>	<u>25.893.460</u>
Aktiver i alt	<u>80.762.331</u>	<u>27.381.470</u>

BALANCE 31. DECEMBER

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Passiver		
Egenkapital		
2 Virksomhedskapital	400.000	400.000
Reserve for sikringstransaktioner	-1.103.586	0
3 Overført resultat	20.708.756	5.909.489
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>25.000.000</u>	<u>6.000.000</u>
Egenkapital i alt	<u>45.005.170</u>	<u>12.309.489</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	8.373.443	7.671.856
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.761.950	3.572.608
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	9.438.877	1.027.530
Anden gæld	<u>12.182.891</u>	<u>2.799.987</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>35.757.161</u>	<u>15.071.981</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>35.757.161</u>	<u>15.071.981</u>
Passiver i alt	<u>80.762.331</u>	<u>27.381.470</u>
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5 Eventualposter		

NOTER

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	20.498.786	9.403.082
Pensioner	1.671.226	816.006
Andre omkostninger til social sikring	115.386	64.751
Personalemkostninger i øvrigt	<u>108.850</u>	<u>72.571</u>
	<u>22.394.248</u>	<u>10.356.410</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>31</u>	<u>19</u>
2. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2020	400.000	50.000
Kontant kapitaludvidelse	<u>0</u>	<u>350.000</u>
	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
3. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2020	5.909.489	3.459.800
Årets overførte overskud eller underskud	14.799.267	2.799.689
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	3.500.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-3.500.000
Kontant kapitaludvidelse	<u>0</u>	<u>-350.000</u>
	<u>20.708.756</u>	<u>5.909.489</u>

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Banken har afgivet en betalingsgaranti på 200 t. kr.

Banken har stillet importrembursgaranti på 6.303 t.kr.

NOTER

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 8.373 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	45.181 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.325 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.347 t.kr.

5. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 75 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 32 måneder og en samlet restleasingydelse på 200t.kr.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt på lokaler. Denne kontrakt er uopsigelig frem til 28/2-2025. Den årlige leje udgør 1.151 t.kr.

Selskabet har indgået lejekontrakt på lager. Denne kontrakt er uopsigelig frem til 31/7-2023. Den årlige leje er variabel.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Lie ApS, CVR-nr. 36996862 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen oplyses i moderselskabet.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 sambeskattede 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 og nedskrivninger.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar Brugstid 3-10 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 salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5-10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger 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 effektivisere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

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.

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 Liewood A/S forholdsmeæssigt 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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

Gældsforpligtelser

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