

MOSS CPH A/S

Artvej 1
7100 Vejle
CVR-nr. 37424366

Årsrapport 01.06.2017 - 31.05.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.11.2018

Dirigent

Navn: Erik Svanvig

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	8
Balance pr. 31.05.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	11
Pengestrømsopgørelse for 2017/18	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MOSS CPH A/S

Artvej 1

7100 Vejle

CVR-nr.: 37424366

Stiftet: 04.02.2016

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 01.06.2017 - 31.05.2018

Bestyrelse

Erik Svanvig, formand

Peter Alfred Egstrand Andersen

Anders Kresten Freund

Direktion

Anders Kresten Freund, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018 for MOSS CPH A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 27.11.2018

Direktion

Anders Kresten Freund
administrerende direktør

Bestyrelse

Erik Svanvig
formand

Peter Alfred Egstrand Andersen

Anders Kresten Freund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MOSS CPH A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MOSS CPH A/S for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018 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. Fejlinformation 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 27.11.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	39.468	52.912
Driftsresultat	2.731	4.585
Resultat af finansielle poster	(2.295)	(1.776)
Årets resultat	309	2.112
Samlede aktiver	52.702	48.385
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.459	4.188
Egenkapital	13.395	2.162
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.298	(23.683)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(3.391)	(14.402)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	37.977	11.900
Nøgletal		
Egenkapitalens forrentning (%)	4,7	191,0
Soliditetsgrad (%)	25,4	4,5

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. Egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i udvikling og fremstilling af modetøj og accessoires samt salg og distribution gennem retail, e-commerce og whole sale.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 309 t.kr., hvilket ledelsen betragter som tilfredsstillende. Året har været kraftigt præget af tilpasning af selskabets retail-setup, hvilket har ført til både lukning og åbning af butikker samt renovering af eksisterende butikker. Samtidig er der i året investeret massivt i forskellige it-systemer til gavn for selskabets kommende udvikling.

Årets regnskabsperiode dækker 12 måneders drift, hvorimod sidste års regnskabsperiode, som var selskabets første, dækkede en periode på 16 måneders drift.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat lever op til ledelsens forventninger.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har ikke konstateret usikkerheder ved indregning eller måling af aktiver eller forpligtelser i årsrapporten for 2017/18.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Selskabet har ikke konstateret usædvanlige forhold i regnskabsåret der har påvirket indregning eller måling af aktiver eller forpligtelser i årsrapporten for 2017/18.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en positiv vækst i det kommende år samt at årets resultat vil være forbedret i forhold til resultatet for 2017/18.

Særlige risici

Selskabet har ikke konstateret særlige risici, hverken forretningsmæssige eller finansielle risici, udover almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche.

Miljømæssige forhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder kontinuerligt på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Der optimeres løbende herpå, og der er i regnskabsåret gennemført tiltag, som yderligere skal bidrage til optimeringen heraf.

Udenlandske filialer

Selskabet har ultimo regnskabsåret etableret en filial i Amsterdam, Holland. Butikken er ved regnskabsårets afslutning fortsat i en opstartsfasen.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		39.467.824	52.912.245
Personaleomkostninger	2	(35.217.329)	(47.264.885)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.519.790)</u>	<u>(1.062.500)</u>
Driftsresultat		2.730.705	4.584.860
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	(22.018)	1.527.363
Andre finansielle indtægter	4	173.431	136.870
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(2.446.192)</u>	<u>(3.440.618)</u>
Resultat før skat		435.926	2.808.475
Skat af årets resultat	6	<u>(127.258)</u>	<u>(696.800)</u>
Årets resultat	7	<u>308.668</u>	<u>2.111.675</u>

Balance pr. 31.05.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Erhvervede licenser		1.693.147	647.521
Immaterielle anlægsaktiver	8	<u>1.693.147</u>	<u>647.521</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.080.618	1.543.948
Indretning af lejede lokaler		2.417.317	1.580.587
Materielle anlægsaktiver	9	<u>4.497.935</u>	<u>3.124.535</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	22.018
Deposita		8.730.525	9.277.874
Finansielle anlægsaktiver	10	<u>8.730.525</u>	<u>9.299.892</u>
Anlægsaktiver		<u>14.921.607</u>	<u>13.071.948</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		19.921.793	23.445.513
Forudbetalinger for varer		2.998.599	4.116.992
Varebeholdninger		<u>22.920.392</u>	<u>27.562.505</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.573.103	5.670.709
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.346.520	816.314
Andre tilgodehavender		1.070.610	0
Periodeafgrænsningsposter	11	1.079.314	699.660
Tilgodehavender		<u>12.069.547</u>	<u>7.186.683</u>
Likvide beholdninger		<u>2.790.365</u>	<u>563.591</u>
Omsætningsaktiver		<u>37.780.304</u>	<u>35.312.779</u>
Aktiver		<u>52.701.911</u>	<u>48.384.727</u>

Balance pr. 31.05.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		600.000	50.000
Overført overskud eller underskud		<u>12.795.083</u>	<u>2.111.675</u>
Egenkapital		<u>13.395.083</u>	<u>2.161.675</u>
Udskudt skat	12	<u>482.193</u>	<u>379.829</u>
Hensatte forpligtelser		<u>482.193</u>	<u>379.829</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		<u>23.280.423</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>23.280.423</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	2.898.532	0
Bankgæld		3.146.898	26.748.549
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.031.530	2.904.273
Gæld til tilknyttede virksomheder		628.634	11.041.647
Skyldig selskabsskat		363.510	316.971
Anden gæld		6.264.099	4.600.826
Periodeafgrænsningsposter	14	<u>211.009</u>	<u>230.957</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.544.212</u>	<u>45.843.223</u>
Gældsforpligtelser		<u>38.824.635</u>	<u>45.843.223</u>
Passiver		<u>52.701.911</u>	<u>48.384.727</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	16		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20		
Transaktioner med nærtstående parter	21		
Koncernforhold	22		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	2.111.675	2.161.675
Kapitalforhøjelse	550.000	10.298.000	10.848.000
Øvrige egenkapitalposter	0	98.385	98.385
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(21.645)	(21.645)
Årets resultat	0	308.668	308.668
Egenkapital ultimo	600.000	12.795.083	13.395.083

Pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		2.730.705	4.584.860
Af- og nedskrivninger		1.519.790	1.062.500
Ændringer i arbejdskapital	15	<u>(334.046)</u>	<u>(26.026.484)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.916.449	(20.379.124)
Modtagne finansielle indtægter		149.045	136.870
Betalte finansielle omkostninger		<u>(2.767.237)</u>	<u>(3.440.618)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		1.298.257	(23.682.872)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(1.479.903)	(853.479)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.458.913)	(4.187.977)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	206.900
Køb af finansielle anlægsaktiver		(583.386)	(9.567.178)
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>1.130.735</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.391.467)	(14.401.734)
Optagelse af lån		26.500.000	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		628.634	10.054.999
Kontant kapitalforhøjelse		10.848.000	50.000
Negativ forskelsbeløb ved overtagelse		<u>0</u>	<u>1.794.649</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		37.976.634	11.899.648
Ændring i likvider		35.883.424	(26.184.958)
Likvider primo		<u>(36.239.957)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		(356.533)	(26.184.958)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.790.365	563.591
Kortfristet gæld til banker		<u>(3.146.898)</u>	<u>(26.748.549)</u>
Likvider ultimo		(356.533)	(26.184.958)

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

På en ekstraordinær generalforsamling i selskabet den 23.11.2018 er selskabets kapitalforhold forøget med 2.500.000 kr. ved en kontant kapitalforhøjelse.

Bortset herfra er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	33.083.658	45.095.970
Pensioner	1.012.051	253.587
Andre omkostninger til social sikring	735.454	691.440
Andre personaleomkostninger	386.166	1.223.888
	35.217.329	47.264.885
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	98	93
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	675.886	3.173.917
	675.886	3.173.917

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indgår andel af årets resultat i MSCH Norge AS. I 2016/17 omfattede indtægten herudover et negativt forskelsbeløb ved overtagelse af aktivitet på 1.530 t.kr.

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	24.386	0
Renteindtægter i øvrigt	336	0
Valutakursreguleringer	148.709	136.870
	173.431	136.870

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	10.679	986.647
Renteomkostninger i øvrigt	2.435.385	2.369.389
Valutakursreguleringer	128	84.582
	2.446.192	3.440.618
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	46.539	316.971
Ændring af udskudt skat	80.719	379.829
	127.258	696.800
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	308.668	2.111.675
	308.668	2.111.675
		Erhvervede licenser kr.
8. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		853.479
Tilgange		1.479.903
Kostpris ultimo		2.333.382
Af- og nedskrivninger primo		(205.958)
Årets afskrivninger		(434.277)
Af- og nedskrivninger ultimo		(640.235)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.693.147

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	
9. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.034.650	1.946.427	
Tilgange	<u>1.109.688</u>	<u>1.349.225</u>	
Kostpris ultimo	<u>3.144.338</u>	<u>3.295.652</u>	
Af- og nedskrivninger primo	(490.702)	(365.840)	
Årets afskrivninger	<u>(573.018)</u>	<u>(512.495)</u>	
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.063.720)</u>	<u>(878.335)</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.080.618</u>	<u>2.417.317</u>	
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Deposita kr.	
10. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	25.104	9.277.874	
Tilgange	0	583.386	
Afgange	<u>0</u>	<u>(1.130.735)</u>	
Kostpris ultimo	<u>25.104</u>	<u>8.730.525</u>	
Nedskrivninger primo	(3.086)	0	
Andel af årets resultat	<u>(22.018)</u>	<u>0</u>	
Nedskrivninger ultimo	<u>(25.104)</u>	<u>0</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>8.730.525</u>	
	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
MSCH Norge AS	Oslo, Norge	AS	100,0

Noter

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
12. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(256.079)	(611.831)
Materielle anlægsaktiver	(220.875)	11.650
Finansielle anlægsaktiver	1.055.961	1.055.961
Varebeholdninger	0	(181.689)
Tilgodehavender	(23.659)	0
Gældsforpligtelser	0	105.738
Fremførbare skattemæssige underskud	(73.155)	0
	482.193	379.829

Bevægelser i året

Primo	379.829
Indregnet i resultatopgørelsen	80.719
Indregnet direkte på egenkapitalen	21.645
Ultimo	482.193

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	2.898.532	23.280.423	5.404.988
	2.898.532	23.280.423	5.404.988

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
15. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	4.642.113	(27.562.505)
Ændring i tilgodehavender	(4.760.093)	(7.186.683)
Ændring i leverandørgæld mv.	(216.066)	8.722.704
	(334.046)	(26.026.484)

Noter

16. Finansielle instrumenter

I andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af valutaterminskontrakter på 98 t.kr. Valutaterminskontrakten er indgået til afdækning af valutakursrisikoen på fremtidige varekøb i USD for i alt 500 t.USD. Dagsværdiregulering er indregnet i egenkapitalen og forventes realiseret og indregnet i resultatopgørelsen efter balancedagen. Valutaterminskontrakten har en løbetid på 0-6 måneder. Valutaterminskontrakten er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse.

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
17. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>33.882.458</u>	<u>32.704.071</u>

18. Eventualforpligtelser

For perioden 01.06.2017 - 28.08.2017 beskattes selskabet stand-alone.

Selskabet indgår fra den 29.08.2017 i en dansk sambeskatning med FB Holding Stampesvej ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2017/18 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og fra og med 29.08.2017 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet transport i deposita. Den regnskabsmæssige værdi af deposita udgør 8.731 t.kr. (2016/17: 9.278 t.kr.).

Der er afgivet virksomhedspant på 40.500 t.kr. (2016/17: 20.845 t.kr.) med pant i simple fordringer, lager, driftsinventar og materiel samt immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi udgør 40.102 t.kr.

20. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende parter har bestemmende indflydelse på selskabet:

- Anders Kresten Freund, Stampesvej 25, 7100 Vejle, anpartsbesiddelse.
- FB Holding Stampesvej ApS, CVR-nr. 37856665, Stampesvej 25, 7100 Vejle, anpartsbesiddelse.
- Moss Holding ApS, CVR-nr. 37858986, Heisesvej 6, 7100 Vejle, aktiebesiddelse.

21. Transaktioner med nærtstående parter

Med henvisning til undtagelsesreglen, i årsregnskabslovens § 98c, er oplysning om transaktioner med nærtstående parter undladt, da disse er indgået på markedsmæssige vilkår.

Noter

22. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

- Moss Holding ApS, CVR-nr. 37858986, Heisesvej 6, 7100 Vejle.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

- Moss Holding ApS, CVR-nr. 37858986, Heisesvej 6, 7100 Vejle.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstillene for 2016/17 omfatter for resultatopgørelsen en regnskabsperiode på 16 måneder.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og

Anvendt regnskabspraksis

gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er fra den 29.08.2017 sambeskattet med alle danske modervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Software	3 år
----------	------

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.