



MOSS CPH A/S

Artvej 1
7100 Vejle
CVR-nr. 37424366

Årsrapport 01.07.2021 - 30.06.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.10.2022

Erik Svanvig
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse for 2021/22 | 10 |
| Balance pr. 30.06.2022 | 11 |
| Egenkapitalopgørelse for 2021/22 | 13 |
| Pengestrømsopgørelse for 2021/22 | 14 |
| Noter | 15 |
| Anvendt regnskabspraksis | 20 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MOSS CPH A/S

Artvej 1

7100 Vejle

CVR-nr.: 37424366

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 01.07.2021 - 30.06.2022

Bestyrelse

Erik Svanvig, formand

Mads Pilgren

Jesper Ratza Hansen

Anders Kresten Freund

Direktion

Anders Kresten Freund, direktør

Peter Dahl, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 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. 30.06.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 12.10.2022

Direktion

Anders Kresten Freund

direktør

Peter Dahl

adm. dir.

Bestyrelse

Erik Svanvig

formand

Mads Pilgren

Jesper Ratza Hansen

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 01.07.2021 - 30.06.2022, 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. 30.06.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 brugerne 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:

- 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 anvendte 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.

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 herudover 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.

Kolding, den 12.10.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2021/22 | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 | 2017/18 |
|---|----------|----------|---------|---------|---------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 103.564 | 76.858 | 52.731 | 48.531 | 39.616 |
| Driftsresultat | 49.209 | 24.735 | 3.691 | 6.779 | 2.879 |
| Resultat af finansielle poster | (258) | 558 | (1.281) | (1.598) | (2.295) |
| Årets resultat | 44.942 | 24.773 | 3.969 | 3.607 | 309 |
| Balancesum | 128.447 | 98.733 | 75.023 | 64.377 | 52.702 |
| Investeringer i materielle aktiver | 2.503 | 3.372 | 3.484 | 4.952 | 2.459 |
| Egenkapital | 65.908 | 46.013 | 24.711 | 20.913 | 13.395 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | 2.850 | (2.341) | (1.642) | (7.380) | (3.391) |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | (24.700) | (22.789) | (4.431) | 434 | 37.977 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalforrentning (%) | 80,30 | 70,10 | 17,40 | 21,00 | 4,00 |
| Soliditetsgrad (%) | 51,81 | 46,60 | 32,90 | 32,50 | 25,40 |

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i udvikling og salg af modetøj og accessories samt salg og distribution gennem retail, e-commerce og wholesale.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

MOSS CPH A/S har realiseret en tilfredsstillende vækst på tværs af sine markeder.

Selskabet har som de seneste år investeret kraftigt i IT-optimering.

Årets resultat efter skat udgør 44.942 t.kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat lever op til ledelsens forventning til året ved årets begyndelse, hvilket var en væsentlig forbedring i forhold til sidste år.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har ikke konstateret usædvanlige forhold i regnskabsåret, der har påvirket indregning eller måling af aktiver eller forpligtelser i årsrapporten for 2021/22.

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 2021/22.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et udfordrende regnskabsår. Vi ser ind i en ikke uvæsentlig nedgang i forbruget i Europa. Samtidig stiger råvarepriser fortsat. Vi har valgt at absorbere størstedelen af prisstigninger intern. Vi forventer en lille omsætningsfremgang på 5-15% og et resultat før skat på niveau eller lige under sammenlignet med 2021/22.

Videnressourcer

Det er væsentligt, at selskabet forsat kan rekruttere, udvikle og fastholde medarbejdere med et højt kompetenceniveau, hvilket stiller krav til løbende ajourføring og tilegnelse af nye kompetencer.

Tilstedeværelse af nødvendig viden i alle medarbejdergrupper sikres gennem rekruttering og løbende uddannelse. Uddannelsen tilrettelægges såvel generelt som individuelt.

For til stadighed at kunne udvikle og levere konkurrencedygtige produkter er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere med stor indsigt i modebranchen.

Som mål herfor er medarbejdersammensætningen af væsentlig betydning, og der arbejdes kontinuerligt på at opnå den rette medarbejdersammensætning.

Kønssammensætningen i selskabets ledergruppe består af 50% kvinder og 50% mænd. Dette er i overensstemmelse med selskabets måltal og politikker for kønssammensætningen i ledergruppen.

Miljømæssige forhold

Selskabet har de seneste 12 måneder investeret yderligere i bæredygtighed.

MOSS CPH A/S er sammen med en stor del af dens leverandører RDS, RMS, RWS og RGS certificeret indenfor de pågældende varegrupper.

Ledelsen forventer, at inden udgangen af 2023 vil 55-60% af varer, som produceres være med responsible fibers. Dette forudsætter dog at disse fibre er tilgængelige. Der produceres på nuværende tidspunkt ikke nok responsible fibers til at følge med efterspørgslen på verdensplan. Der er dog tegn på, at dette bliver bedre i det kommende år.

Selskabet arbejder fortsat på at nedbringe forbruget af plastik og pap.

I den forbindelse genbruges nu ca. 80% af pap fra leverandører til pakning af varer til kunder og egne butikker. For de resterende 20% af forbruget, benyttes der recycled emballage. Desuden har selskabet for nuværende opnået at 95% af alt plastisk enten er genanvendeligt eller genanvendt. Målet er, at selskabet inden udgangen af 2022 er på 100%.

I forbindelse med udvidelse af lagerfaciliteter blev der etableret solcelleanlæg, som leverer ca. 1/3 del af strømforbruget på selskabets hovedkontor og lagerfaciliteter.

Udenlandske filialer

Selskabet har via butikker en filial i Holland.

Resultatopgørelse for 2021/22

| | Note | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|---|------|--------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | 2 | 103.564.318 | 76.857.782 |
| Personaleomkostninger | 3 | (51.422.528) | (46.293.853) |
| Af- og nedskrivninger | | (2.932.439) | (5.096.881) |
| Andre driftsomkostninger | | 0 | (732.446) |
| Driftsresultat | | 49.209.351 | 24.734.602 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 7.483.171 | 6.362.661 |
| Andre finansielle indtægter | 4 | 24.230 | 24.501 |
| Andre finansielle omkostninger | 5 | (282.474) | (511.411) |
| Resultat før skat | | 56.434.278 | 30.610.353 |
| Skat af årets resultat | 6 | (11.491.940) | (5.837.643) |
| Årets resultat | 7 | 44.942.338 | 24.772.710 |

Balance pr. 30.06.2022

Aktiver

| | Note | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|--|------|--------------------|-------------------|
| Erhvervede licenser | | 355.622 | 732.708 |
| Immaterielle aktiver | 8 | 355.622 | 732.708 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 2.080.876 | 1.830.240 |
| Indretning af lejede lokaler | | 3.836.638 | 4.169.274 |
| Materielle aktiver | 9 | 5.917.514 | 5.999.514 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 7.294.913 | 6.554.147 |
| Deposita | | 8.833.518 | 9.315.648 |
| Finansielle aktiver | 10 | 16.128.431 | 15.869.795 |
| Anlægsaktiver | | 22.401.567 | 22.602.017 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 42.826.963 | 33.558.342 |
| Varebeholdninger | 11 | 42.826.963 | 33.558.342 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 12.542.158 | 10.716.984 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.152.669 | 906.563 |
| Udskudt skat | 12 | 717.487 | 295.985 |
| Andre tilgodehavender | | 3.404 | 3.703.078 |
| Periodeafgrænsningsposter | 13 | 1.567.687 | 1.699.602 |
| Tilgodehavender | | 16.983.405 | 17.322.212 |
| Likvide beholdninger | | 46.235.503 | 25.250.306 |
| Omsætningsaktiver | | 106.045.871 | 76.130.860 |
| Aktiver | | 128.447.438 | 98.732.877 |

Passiver

| | Note | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|---|------|--------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 800.000 | 800.000 |
| Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter | | 408.660 | 268.014 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 7.269.809 | 6.529.043 |
| Overført overskud eller underskud | | 12.529.095 | 13.715.585 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 44.900.000 | 24.700.000 |
| Egenkapital | | 65.907.564 | 46.012.642 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 11.953.111 | 6.016.457 |
| Anden gæld | | 0 | 4.592.682 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 14 | 11.953.111 | 10.609.139 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 29.866.870 | 21.387.929 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 7.418.997 | 6.571.509 |
| Anden gæld | | 12.405.698 | 13.249.958 |
| Periodeafgrænsningsposter | 15 | 895.198 | 901.700 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 50.586.763 | 42.111.096 |
| Gældsforpligtelser | | 62.539.874 | 52.720.235 |
| Passiver | | 128.447.438 | 98.732.877 |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Finansielle instrumenter | 17 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 18 | | |
| Eventualforpligtelser | 19 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 20 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 21 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsæssige vilkår | 22 | | |
| Koncernforhold | 23 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. |
|--|--------------------------------|--|---|--|--|
| Egenkapital primo | 800.000 | 268.014 | 6.529.043 | 13.715.585 | 24.700.000 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | (24.700.000) |
| Valutakursreguleringer | 0 | 0 | (488.062) | 0 | 0 |
| Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter | 0 | 180.315 | 0 | 0 | 0 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | (39.669) | 0 | 0 | 0 |
| Udbytte fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | (6.254.343) | 0 | 0 |
| Overført til reserver | 0 | 0 | 0 | 6.254.343 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 7.483.171 | (7.440.833) | 44.900.000 |
| Egenkapital ultimo | 800.000 | 408.660 | 7.269.809 | 12.529.095 | 44.900.000 |

| | I alt kr. |
|---|-------------------|
| Egenkapital primo | 46.012.642 |
| Udbetalt ordinært udbytte | (24.700.000) |
| Valutakursreguleringer | (488.062) |
| Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter | 180.315 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | (39.669) |
| Udbytte fra tilknyttede virksomheder | (6.254.343) |
| Overført til reserver | 6.254.343 |
| Årets resultat | 44.942.338 |
| Egenkapital ultimo | 65.907.564 |

Pengestrømsopgørelse for 2021/22

| | Note | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|--|------|---------------------|---------------------|
| Driftsresultat | | 49.209.351 | 24.734.602 |
| Af- og nedskrivninger | | 2.932.440 | 5.077.598 |
| Ændringer i arbejdskapital | 16 | (4.625.327) | 4.966.534 |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 47.516.464 | 34.778.734 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 24.230 | 24.501 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (282.474) | (511.411) |
| Refunderet/(betalt) skat | | (5.976.788) | (3.260.096) |
| Andre pengestrømme vedrørende drift | | 1.553.600 | 268.047 |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 42.835.032 | 31.299.775 |
| Køb mv. af immaterielle aktiver | | 0 | (598.475) |
| Køb mv. af materielle aktiver | | (3.916.055) | (3.372.173) |
| Salg af materielle aktiver | | 29.747 | 25.184 |
| Køb af finansielle aktiver | | (2.703.425) | (1.012.146) |
| Salg af finansielle aktiver | | 3.185.555 | 2.160 |
| Modtagne udbytter | | 6.254.343 | 2.614.007 |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | 2.850.165 | (2.341.443) |
| Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering | | 45.685.197 | 28.958.332 |
| Afdrag på lån mv. | | 0 | (18.821.109) |
| Udbetalt udbytte | | (24.700.000) | (3.968.000) |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (24.700.000) | (22.789.109) |
| Ændring i likvider | | 20.985.197 | 6.169.223 |
| Likvider primo | | 25.250.306 | 19.081.083 |
| Likvider ultimo | | 46.235.503 | 25.250.306 |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 46.235.503 | 25.250.306 |
| Likvider ultimo | | 46.235.503 | 25.250.306 |

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som påvirker vurderingen af årsrapporten.

2 Bruttofortjeneste/-tab

Under bruttofortjenesten er der indregnet andre driftsindtægter som omfatter indregnet kompensation i form af offentlige støtteordninger vedrørende kompensation for løn mv.. Selskabet har indregnet 286. t.kr. i lønkompensation og 114 t.kr. vedrørende kompensation i den hollandske filial.

3 Personaleomkostninger

| | 2021/22 | 2020/21 |
|---|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Gager og lønninger | 46.204.170 | 41.979.513 |
| Pensioner | 3.192.661 | 2.852.376 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.440.469 | 1.019.915 |
| Andre personaleomkostninger | 585.228 | 442.049 |
| | 51.422.528 | 46.293.853 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 110 | 102 |

| | Ledelses- | Ledelses- |
|------------|------------------|------------------|
| | vederlag | vederlag |
| | 2021/22 | 2020/21 |
| | kr. | kr. |
| Direktion | 2.409.735 | 3.056.174 |
| Bestyrelse | 85.000 | 85.000 |
| | 2.494.735 | 3.141.174 |

4 Andre finansielle indtægter

| | 2021/22 | 2020/21 |
|--|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 24.230 | 24.501 |
| | 24.230 | 24.501 |

5 Andre finansielle omkostninger

| | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|---|----------------|----------------|
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 151.521 | 67.513 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 207 | 330.912 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 130.746 | 112.986 |
| | 282.474 | 511.411 |

6 Skat af årets resultat

| | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|-------------------------|-------------------|------------------|
| Aktuel skat | 11.913.442 | 5.940.772 |
| Ændring af udskudt skat | (421.502) | (103.129) |
| | 11.491.940 | 5.837.643 |

7 Forslag til resultatdisponering

| | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 44.900.000 | 24.700.000 |
| Overført resultat | 42.338 | 72.710 |
| | 44.942.338 | 24.772.710 |

8 Immaterielle aktiver

| | Erhvervede licenser kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| Kostpris primo | 3.599.238 |
| Kostpris ultimo | 3.599.238 |
| Af- og nedskrivninger primo | (2.866.530) |
| Årets afskrivninger | (377.086) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (3.243.616) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 355.622 |

9 Materielle aktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Indretning af lejede lokaler kr. |
|-------------------------------------|--|--|
| Kostpris primo | 7.366.271 | 10.313.136 |
| Tilgange | 933.681 | 1.569.420 |
| Afgange | (62.846) | (1.316.772) |
| Kostpris ultimo | 8.237.106 | 10.565.784 |
| Af- og nedskrivninger primo | (5.536.031) | (6.143.862) |
| Årets afskrivninger | (653.298) | (1.902.056) |
| Tilbageførsel ved afgange | 33.099 | 1.316.772 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (6.156.230) | (6.729.146) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 2.080.876 | 3.836.638 |

10 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Deposita kr. |
|-------------------------------------|---|------------------|
| Kostpris primo | 25.104 | 9.315.648 |
| Tilgange | 0 | 2.703.425 |
| Afgange | 0 | (3.185.555) |
| Kostpris ultimo | 25.104 | 8.833.518 |
| Opskrivninger primo | 6.529.043 | 0 |
| Valutakursreguleringer | (488.062) | 0 |
| Andel af årets resultat | 7.483.171 | 0 |
| Udbytte | (6.254.343) | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 7.269.809 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 7.294.913 | 8.833.518 |

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|------------------------------------|-------------|----------|----------------|
| MSCH Norge AS | Oslo, Norge | AS | 100,0 |

11 Varebeholdninger

| | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Færdigvarer og handelsvarer | 15.661.028 | 16.717.320 |
| Svømmende varer | 27.165.935 | 16.841.022 |
| | 42.826.963 | 33.558.342 |

12 Udskudt skat

| | 2021/22 | 2020/21 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Bevægelser i året | | |
| Primo | 295.985 | 192.856 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | 421.502 | 103.129 |
| Ultimo | 717.487 | 295.985 |

Udskudt skatteaktiv knytter sig til immaterielle & materielle aktiver, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver

Det skattemæssige aktiv forventes udnyttet indenfor en 3-årig tidshorisont gennem bl.a. fremtidig indtjening. Udskudte skatteaktiver vedrører uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle. Ledelsen har på baggrund af budgetter mv. vurderet, at der vil være fremtidige skattepligtig indkomst, hvori uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes.

13 Periodeafgrænsningsposter

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

14 Langfristede forpligtelser

| | Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr. |
|-------------------------------|--|
| Skyldige sambeskatningsbidrag | 11.953.111 |
| | 11.953.111 |

15 Periodeafgrænsningsposter

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

16 Ændring i arbejdskapital

| | 2021/22 | 2020/21 |
|------------------------------|--------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Ændring i varebeholdninger | (9.268.621) | (4.261.628) |
| Ændring i tilgodehavender | 760.309 | (9.320.552) |
| Ændring i leverandørgæld mv. | 3.882.985 | 18.548.714 |
| | (4.625.327) | 4.966.534 |

17 Finansielle instrumenter

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter med en netto positiv dagsværdi på 524 t.kr.

Valutaterminskontrakter er indgået til afdækning af valutakursrisikoen på fremtidige varekøb i USD for i alt 4.000 t.USD. Valutaterminskontrakter har en løbetid på 0-5 måneder. Valutaterminskontrakter er indgået med

selskabets sædvanlige bankforbindelse.

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|--|----------------|----------------|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 97.562.448 | 47.002.988 |

19 Eventualforpligtelser

Selskabet har med Franchisetager indgået aftale omkring en delvis underskudsdekning overfor Franchisetager i Franchise-perioden.

Selskabet indgår fra 01.07.2020 i en dansk sambeskatning med Moss Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og 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.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pr. statusdagen 30.06.2022 er der afgivet virksomhedspant på 40.500 t.kr. (2020/21: 40.500 t.kr.) med pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lager af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og driftsmateriel samt immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi udgør 70.366 t.kr. (2020/21: 62.463 t.kr.). Virksomhedspantet er efter balancedagen blevet slettet.

Der er afgivet en importreburs med en værdi på 1.000 t.kr. (2020/21: 750 t.kr.)

21 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende parter har bestemmende indflydelse på selskabet:

- Moss Holding ApS, CVR-nr. 37858986, Artvej 1, 7100 Vejle, anpartsbesiddelse.

22 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

23 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Moss Holding ApS, CVR-nr. 37858986, Artvej 1, 7100 Vejle.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Moss Holding ApS, CVR-nr. 37858986, Artvej 1, 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.

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene uden effekt på resultatet eller egenkapitalen.

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. Tilgodehavender, 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.

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 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 aktiver

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.

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

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

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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 medføre tab, 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.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.