



Moss Holding ApS

Artvej 1
7100 Vejle
CVR-nr. 37858986

Årsrapport 01.07.2021 - 30.06.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.10.2022

Anders Kresten Freund
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021/22	10
Koncernens balance pr. 30.06.2022	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22	20
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2022	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Moss Holding ApS

Artvej 1

7100 Vejle

CVR-nr.: 37858986

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 01.07.2021 - 30.06.2022

Direktion

Anders Kresten Freund, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 for Moss Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 12.10.2022

Direktion

Anders Kresten Freund

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Moss Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Moss Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	113.385	85.785	56.937
Driftsresultat	55.536	31.008	6.517
Resultat af finansielle poster	(52)	(423)	(1.245)
Årets resultat	41.793	22.954	3.478
Balancesum	123.995	97.433	80.711
Investeringer i materielle aktiver	2.503	3.403	3.512
Egenkapital	63.893	47.147	25.797
Pengestrømme fra driftsaktivitet	49.327	30.069	20.313
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(4.208)	(4.986)	(4.928)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(23.635)	(20.424)	(2.926)
Nøgletal			
Egenkapitalforrentning (%)	75,28	62,94	26,96
Soliditetsgrad (%)	51,53	48,39	31,96

I henhold til ÅRL §128, stk. 4 er der ikke udarbejdet hoved- og nøgletal for årene 2018/19 - 2016/17.

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens 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

Koncernen har realiseret en tilfredsstillende vækst på tværs af sine markeder.

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

Årets resultat efter skat udgør 41.793 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

Koncernen 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

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

Miljømæssige forhold

Koncernen 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.

Koncernen 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 koncernen for nuværende opnået at 95% af alt plastisk enten er genanvendeligt eller genanvendt. Målet er, at koncernen 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 koncernens hovedkontor og lagerfaciliteter.

Udenlandske filialer

Koncernen har via butikker en filial i Holland.

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	113.384.953	85.785.185
Personaleomkostninger	3	(52.528.004)	(47.127.473)
Af- og nedskrivninger		(5.320.946)	(6.917.345)
Andre driftsomkostninger		0	(732.446)
Driftsresultat		55.536.003	31.007.921
Andre finansielle indtægter	4	78.702	22.350
Andre finansielle omkostninger	5	(130.951)	(445.242)
Resultat før skat		55.483.754	30.585.029
Skat af årets resultat	6	(13.690.879)	(7.631.487)
Årets resultat	7	41.792.875	22.953.542

Koncernens balance pr. 30.06.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Erhvervede licenser		355.622	732.708
Goodwill		0	1.884.357
Immaterielle aktiver	8	355.622	2.617.065
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.080.876	1.830.240
Indretning af lejede lokaler		3.837.151	4.173.376
Materielle aktiver	9	5.918.027	6.003.616
Deposita		9.137.613	9.315.648
Finansielle aktiver	10	9.137.613	9.315.648
Anlægsaktiver		15.411.262	17.936.329
Fremstillede varer og handelsvarer		43.128.734	33.909.837
Varebeholdninger	11	43.128.734	33.909.837
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.619.553	12.815.365
Udskudt skat	12	717.487	306.321
Andre tilgodehavender		3.404	3.703.075
Periodeafgrænsningsposter	13	1.567.687	1.699.602
Tilgodehavender		16.908.131	18.524.363
Likvide beholdninger		48.546.658	27.062.691
Omsætningsaktiver		108.583.523	79.496.891
Aktiver		123.994.785	97.433.220

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		91.500	91.500
Reserve for valutakursreguleringer		(259.117)	228.945
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		408.660	268.014
Overført overskud eller underskud		21.951.843	21.858.968
Forslag til udbytte for regnskabsåret		41.700.000	24.700.000
Egenkapital		63.892.886	47.147.427
Skyldig skat		11.943.832	7.865.451
Anden gæld	14	0	4.592.682
Langfristede gældsforpligtelser	15	11.943.832	12.458.133
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.330.630	21.977.311
Skyldig skat		3.244.231	653.327
Anden gæld		13.673.892	14.295.322
Periodeafgrænsningsposter	16	909.314	901.700
Kortfristede gældsforpligtelser		48.158.067	37.827.660
Gældsforpligtelser		60.101.899	50.285.793
Passiver		123.994.785	97.433.220
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	18		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Eventualforpligtelser	20		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	21		
Transaktioner med nærtstående parter	22		
Dattervirksomheder	23		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	91.500	228.945	268.014	21.858.968	24.700.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(24.700.000)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	180.315	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	(488.062)	0	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(39.669)	0	0
Årets resultat	0	0	0	92.875	41.700.000
Egenkapital ultimo	91.500	(259.117)	408.660	21.951.843	41.700.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	47.147.427
Udbetalt ordinært udbytte	(24.700.000)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	180.315
Øvrige egenkapitalposter	(488.062)
Skat af egenkapitalbevægelser	(39.669)
Årets resultat	41.792.875
Egenkapital ultimo	63.892.886

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Driftsresultat		55.536.003	31.007.921
Af- og nedskrivninger		5.320.946	6.898.062
Ændringer i arbejdskapital	17	(4.044.678)	(4.141.453)
Pengestrømme vedrørende primær drift		56.812.271	33.764.530
Modtagne finansielle indtægter		78.703	22.350
Betalte finansielle omkostninger		(130.951)	(445.242)
Refunderet/(betalt) skat		(7.432.760)	(3.272.631)
Pengestrømme vedrørende drift		49.327.263	30.069.007
Køb mv. af immaterielle aktiver		(500.000)	(598.475)
Køb mv. af materielle aktiver		(3.916.055)	(3.402.938)
Salg af materielle aktiver		29.747	25.184
Køb af finansielle aktiver		(3.007.520)	(1.012.146)
Salg af finansielle aktiver		3.185.555	2.160
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.208.273)	(4.986.215)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		45.118.990	25.082.792
Afdrag på lån mv.		0	(18.821.109)
Udbetalt udbytte		(24.700.000)	(2.100.000)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		1.064.977	496.959
Pengestrømme vedrørende finansiering		(23.635.023)	(20.424.150)
Ændring i likvider		21.483.967	4.658.642
Likvider primo		27.062.691	22.404.049
Likvider ultimo		48.546.658	27.062.691
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		48.546.658	27.062.691
Likvider ultimo		48.546.658	27.062.691

Koncernens 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.. Koncernen har indregnet 286. t.kr. i lønkompensation fra datterselskabet Moss CPH A/S og 114 t.kr. vedrørende kompensation i den hollandske filial.

3 Personaleomkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Gager og lønninger	47.147.732	42.699.577
Pensioner	3.210.150	2.860.761
Andre omkostninger til social sikring	1.574.755	1.124.618
Andre personaleomkostninger	595.367	442.517
	52.528.004	47.127.473
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	113	105

	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.
Renteindtægter i øvrigt	78.703	22.350
Valutakursreguleringer	(1)	0
	78.702	22.350

5 Andre finansielle omkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	205	332.370
Øvrige finansielle omkostninger	130.746	112.872
	130.951	445.242

6 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Aktuel skat	14.102.045	7.729.025
Ændring af udskudt skat	(411.166)	(97.538)
	13.690.879	7.631.487

7 Forslag til resultatdisponering

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	41.700.000	24.700.000
Overført resultat	92.875	(1.746.458)
	41.792.875	22.953.542

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	3.599.238	5.171.339
Tilgange	0	500.000
Kostpris ultimo	3.599.238	5.671.339
Af- og nedskrivninger primo	(2.866.530)	(3.286.982)
Årets afskrivninger	(377.086)	(2.384.357)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.243.616)	(5.671.339)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	355.622	0

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	7.366.271	10.343.901
Tilgange	933.681	1.569.420
Afgange	(62.846)	(1.316.772)
Kostpris ultimo	8.237.106	10.596.549
Af- og nedskrivninger primo	(5.536.031)	(6.170.525)
Årets afskrivninger	(653.298)	(1.905.645)
Tilbageførsel ved afgange	33.099	1.316.772
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.156.230)	(6.759.398)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.080.876	3.837.151

10 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	9.315.648
Tilgange	3.007.520
Afgange	(3.185.555)
Kostpris ultimo	9.137.613
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.137.613

11 Varebeholdninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Færdigvarer og handelsvarer	15.962.799	17.068.815
Svømmende varer	27.165.935	16.841.022
	43.128.734	33.909.837

12 Udskudt skat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bevægelser i året		
Primo	306.321	208.783
Indregnet i resultatopgørelsen	411.166	97.538
Ultimo	717.487	306.321

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv knytter sig til immaterielle & materielle aktiver, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser. 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 Anden gæld (langfristet)

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Anden gæld i øvrigt	0	4.592.682
	0	4.592.682

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.
Skyldig skat	11.943.832
	11.943.832

16 Periodeafgrænsningsposter

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

17 Ændring i arbejdskapital

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ændring i varebeholdninger	(9.218.897)	(4.101.842)
Ændring i tilgodehavender	2.027.398	(9.775.682)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.146.821	9.736.071
	(4.044.678)	(4.141.453)

18 Finansielle instrumenter

Koncernen 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 koncernens sædvanlige bankforbindelse.

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	97.996.776	47.246.587

20 Eventualforpligtelser

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

Koncernen indgår fra 01.07.2020 i en dansk sambeskatning med Moss Holding ApS som administrationselskab. Koncernen 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.

21 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 importremburs med en værdi på 1.000 t.kr. (2020/21: 750 t.kr.)

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 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Moss CPH A/S	Danmark	A/S	100	65.907.564	44.942.338
MSCH NORGE AS	Norge	AS	100	7.504.739	7.483.172

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(739.816)	(7.250)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		42.557.981	22.978.911
Andre finansielle omkostninger	2	(24.233)	(25.275)
Resultat før skat		41.793.932	22.946.386
Skat af årets resultat	3	(1.057)	7.156
Årets resultat	4	41.792.875	22.953.542

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		65.907.564	47.896.999
Finansielle aktiver	5	65.907.564	47.896.999
Anlægsaktiver		65.907.564	47.896.999
Udskudt skat	6	0	10.336
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		11.953.111	6.016.457
Tilgodehavender		11.953.111	6.026.793
Likvide beholdninger		134.962	152.903
Omsætningsaktiver		12.088.073	6.179.696
Aktiver		77.995.637	54.076.695

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		91.500	91.500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		588.518	3.277.953
Overført overskud eller underskud		21.512.868	19.077.974
Forslag til udbytte for regnskabsåret		41.700.000	24.700.000
Egenkapital		63.892.886	47.147.427
Skyldig skat		11.943.832	6.016.457
Langfristede gældsforpligtelser		11.943.832	6.016.457
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.152.669	906.561
Kortfristede gældsforpligtelser		2.158.919	912.811
Gældsforpligtelser		14.102.751	6.929.268
Passiver		77.995.637	54.076.695
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	91.500	3.277.953	19.077.974	24.700.000	47.147.427
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(24.700.000)	(24.700.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(347.416)	0	0	(347.416)
Overført til reserver	0	(44.900.000)	44.900.000	0	0
Årets resultat	0	42.557.981	(42.465.106)	41.700.000	41.792.875
Egenkapital ultimo	91.500	588.518	21.512.868	41.700.000	63.892.886

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre finansielle omkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	24.233	24.501
Renteomkostninger i øvrigt	0	774
	24.233	25.275

3 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ændring af udskudt skat	10.336	5.591
Refusion i sambeskatning	(9.279)	(12.747)
	1.057	(7.156)

4 Forslag til resultatdisponering

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	41.700.000	24.700.000
Overført resultat	92.875	(1.746.458)
	41.792.875	22.953.542

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	19.919.046
Tilgange	500.000
Kostpris ultimo	20.419.046
Opskrivninger primo	27.977.953
Egenkapitalreguleringer	(347.416)
Afskrivninger på goodwill	(2.384.357)
Andel af årets resultat	44.942.338
Udbytte	(24.700.000)
Opskrivninger ultimo	45.488.518
Regnskabsmæssig værdi ultimo	65.907.564

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet. Heraf udloddes udbytte på 44.900 t.kr. i datterselskabet.

6 Udskudt skat

Bevægelser i året	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Primo	10.336	15.927
Indregnet i resultatopgørelsen	(10.336)	(5.591)
Ultimo	0	10.336

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår fra 01.07.2020 i en dansk sambeskatning som administrationsselskab.

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 administrationsselskabets årsregnskab.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet en solidarisk selvskyldnerkaution for MOSS CPH A/S' gæld til Danske Bank A/S. Gæld til Danske Bank A/S pr. 30.06.2022 udgør 0 t.kr.

9 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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Der er fortaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene uden effekt på resultatopgørelsen eller egenkapitalen.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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 i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

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.

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

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i

virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

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 nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis 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, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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, hvis 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.

Tilgodehavende og skyldig 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 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 nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, 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.