



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 153 629
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MOODS WHOLESAL AS
Forretningsadresse: Myrane 7
6783 STRYN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Rasmus Endre Bø
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.06.2017

Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 21.07.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	10	163 490 398	167 219 701
Annen driftsinntekt	10	8 898 880	11 296 120
Sum inntekter		172 389 278	178 515 821
Kostnader			
Varekostnad		87 636 687	103 418 739
Lønnskostnad	8, 11	48 601 535	38 616 315
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	4 812 494	4 337 388
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	241 898	
Annen driftskostnad	4, 11	60 597 321	44 904 095
Sum kostnader		201 889 935	191 276 537
Driftsresultat		-29 500 657	-12 760 716
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	12	369 279	2 367 109
Sum finansinntekter		369 279	2 367 109
Annen finanskostnad	12	1 457 255	1 634 374
Sum finanskostnader		1 457 255	1 634 374
Netto finans		-1 087 976	732 735
Ordinært resultat før skattekostnad		-30 588 633	-12 027 981
Skattekostnad på ordinært resultat	9	-6 527 630	-3 172 710
Ordinært resultat etter skattekostnad		-24 061 003	-8 855 271
Årsresultat	6	-24 061 003	-8 855 271
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-24 061 003	-8 855 271
Totalresultat		-24 061 003	-8 855 271
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Konsernbidrag	6		
Overføringer til/fra annen egenkapital	6, 6	-24 061 003	-8 855 271
Sum overføringer og disponeringer		-24 061 003	-8 855 271



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	10 480 354	3 952 724
Sum immaterielle eiendeler		10 480 354	3 952 724
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	1	11 464 546	7 516 033
Sum varige driftsmidler		11 464 546	7 516 033
Sum anleggsmidler		21 944 900	11 468 757
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	2	48 353 874	69 320 107
Fordringer			
Kundefordringer	3	9 495 109	15 967 642
Andre fordringer	4	6 823 269	5 592 554
Sum fordringer		16 318 378	21 560 196
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	5	1 998 527	1 532 695
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 998 527	1 532 695
Sum omløpsmidler		66 670 779	92 412 998
SUM EIENDELER		88 615 679	103 881 755
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6, 7	100 000	100 000
Overkurs	6	200 000	200 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Annen innskutt egenkapital	6		1 471 709
Sum innskutt egenkapital		300 000	1 771 709
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	-18 035 217	4 554 077
Sum opptjent egenkapital		-18 035 217	4 554 077
Sum egenkapital		-17 735 217	6 325 786
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	9		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		10 526 583	4 924 120
Betalbar skatt	9		
Skyldige offentlige avgifter		9 464 126	9 086 280
Annen kortsiktig gjeld	4	86 360 187	83 545 567
Sum kortsiktig gjeld		106 350 896	97 555 968
Sum gjeld		106 350 896	97 555 968
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		88 615 679	103 881 755



ÅRSBERETNING 2016

Moods Wholesale AS

1. Virksomhetens art og lokalisering

Moods Wholesale AS driver sin virksomhet innen design, produksjon og salg av tekstilvarer og tilbehør. Selskapet er lokalisert i Stryn kommune.

2. Virksomhetens stilling og utvikling

Moods Wholesale AS inngår i Moods konsernet, og har ansvar for design, produksjon og distribusjon av Moods of Norway produkter. Kundene omfatter slutt kunder i egne butikker (fra 1. mars 2016 alle norske Moods-butikker, før dette bare outlet-butikkene), engroskunder og webkunder på moodsofnorway.com.

Styret i Moods of Norway AS gjorde i slutten av 2014 en strategisk beslutning om å fokusere på egne butikker og netthandel, og samtidig trappe ned engrosvirksomheten. Med virkning fra 1. mars 2016 ble derfor virksomheten i den norske delen av Moods-konsernet samlet i ett driftsselskap, Moods Wholesale AS. Selskapet har fra dette tidspunktet videreført butikkdriften som frem til da har ligget i søsterselskapet Moods Retail AS.

Selskapet har et pågående SkatteFUNN-prosjekt med tittelen «Fremtidens handelsopplevelse», et prosjekt som har hatt mye fokus i 2016.

3. Årsregnskapet

Nøkkeltall	2016	2015
Driftsinntekter	172.389.278	178.515.821
Resultat før skatt	-30.588.633	-12.027.981
Egenkapitalandel	-20,0%	6,1%

Omsetningen i selskapet gikk ned fra 179 til 172 millioner i 2016. Mindre engrossalg (mellom annet bortfall av salg til søsterselskapet Moods Retail AS etter 1. mars 2016) oppveies av økt salg i egne butikker, med bedre marginer.

Selskapets ordinære resultat endte på – 24 millioner. Dette er en betydelig økning av underskuddet fra fjoråret som endte på – 9 millioner. Som følge av omstillingen i 2016 er det vanskelig å sammenligne resultatstørrelser og marginer i regnskapet for 2016 mot året før. For et fullstendig bilde av virksomheten i Moods konsernet henvises det til konsernregnskapet som utarbeides i Moods of Norway AS.

Underskuddet i 2016 gjør at egenkapitalen ved utgangen av 2016 er tapt. I lys av dette har styret i Moods Wholesale AS initiert en rekke effektiviseringstiltak og utviklingsprosesser som er ventet å snu den negative resultatutviklingen.

Kontantstrømmen for 2016 viser en liten økning av likvide midler gjennom året. Realisasjon av varelager har i betydelig grad avhjulpet årets negative resultat, og varelageret fremstår nå med en bedre alderssammensetning enn på tilsvarende tidspunkt året før.



Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Moods Wholesale AS sine eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Moodskonsernet har det siste året fått inn nye aksjonærer og fått tilført frisk kapital som gjør konsernet i stand til å finansiere budsjettert underskudd i 2017. I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede, og er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

4. Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt EUR og USD, da en vesentlig del av selskapets kostnader (varekjøp) er i utenlandsk valuta. Selskapet kjøper valutaterminkontrakter for å redusere valutarisikoen for inngåtte ordrer.

Rentebærende fordringer og gjeld vil være påvirket av endringer i det generelle rentenivået.

Kreditrisiko

Kreditsalg skjer først og fremst i wholesalvirksomheten, som utgjør stadig mindre andel av totalvirksomheten. Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser følges opp tett, men anses som lav, da det historisk sett har vært lite tap på fordringer. Det er ikke inngått avtaler om kredittsikring i selskapet.

Likviditetsrisiko

Selskapet inngår i konsernkontoordningen i Moods konsernet og har tilstrekkelig likviditet til å dekke budsjettert underskudd. I 2016 og 2017 er det tilført midler til konsernet både i form av lånekapital og egenkapital. På lengre sikt er selskapet avhengig av å snu den negative resultatutviklingen for å være sikret likviditetsmessig handlefrihet. En betydelig andel av selskapets gjeld er til andre konsernselskaper.

5. Arbeidsmiljø og personale

Styret anser arbeidsmiljøet som godt og det har ikke vært ulykker eller skader i forbindelse med utførelse av arbeidet. Sykefraværet utgjør 3,6% av totalt antall årsverk.

6. Likestilling

Selskapet har 219 hel- og deltidsansatte som til sammen utgjør 106 årsverk. Av de 219 ansatte er 153 kvinner. Ved fremtidig tilsetting av personale blir utdanning og kompetanse vektlagt uavhengig av kjønn. Prinsipielt har selskapet som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn.

7. Miljørapportering

Virksomheten medfører verken forurensing eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

Stryn, 16.6.2017

Jan Egil Flo
Styreleder/daglig leder

Jørn Peder Sætre
Styremedlem

Simen Staalnacke
Styremedlem



Moods Wholesale AS

RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	Note	2016	2015
Salgsinntekt	10	163 490 398	167 219 701
Annen driftsinntekt	10	8 898 880	11 296 120
Sum driftsinntekt		172 389 278	178 515 821
Varekostnad		87 636 687	103 418 739
Lønnskostnad	8, 11	48 601 535	38 616 315
Avskrivning	1	4 812 494	4 337 388
Nedskrivning	1	241 898	0
Annen driftskostnad	4, 11	60 597 321	44 904 095
Sum driftskostnad		201 889 935	191 276 537
Driftsresultat		-29 500 657	-12 760 716
Annen finansinntekt	12	369 279	2 367 109
Annen finanskostnad	12	-1 457 255	-1 634 374
Resultat før skattekostnad		-30 588 633	-12 027 981
Skattekostnad	9	-6 527 630	-3 172 710
Årsresultat	6	-24 061 003	-8 855 271
Disponering (dekning) av årsresultatet			
Avsatt til annen egenkapital	6	-22 589 294	-8 855 271
Avsatt til annen innskutt egenkapital	6	-1 471 709	0
Sum disponert (dekket)		-24 061 003	-8 855 271



Moods Wholesale AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2016	2015
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel	9	10 480 354	3 952 724
Sum immaterielle eiendeler		10 480 354	3 952 724
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	1	11 464 546	7 516 033
Sum varige driftsmidler		11 464 546	7 516 033
Sum anleggsmidler		21 944 900	11 468 757
Omløpsmidler			
Varer	2	48 353 874	69 320 107
Fordringer			
Kundefordringer	3	9 495 109	15 967 642
Andre kortsiktige fordringer	4	6 823 269	5 592 554
Sum fordringer		16 318 378	21 560 196
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	1 998 527	1 532 695
Sum omløpsmidler		66 670 779	92 412 998
SUM EIENDELER		88 615 679	103 881 755



Moods Wholesale AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2016	2015
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	100 000	100 000
Overkurs	6	200 000	200 000
Annen innskutt egenkapital	6	0	1 471 709
Sum innskutt egenkapital		300 000	1 771 709
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	-18 035 217	4 554 077
Sum opptjent egenkapital		-18 035 217	4 554 077
Sum egenkapital		-17 735 217	6 325 786
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		10 526 583	4 924 120
Skyldige offentlige avgifter		9 464 126	9 086 280
Annen kortsiktig gjeld	4	86 360 187	83 545 567
Sum kortsiktig gjeld		106 350 896	97 555 968
Sum gjeld		106 350 896	97 555 968
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		88 615 679	103 881 755

Stryn, 16.06.2017

Styret i Moods Wholesale AS


Jan Egil Flo
Styreleder/daglig leder


Jørn Peder Sætre
Styremedlem


Simen Staalnacke
Styremedlem



Kontantstrømoppstilling

Moods Wholesale AS

	2016	2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-30 588 633	-12 027 981
Periodens betalte skatt	0	0
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	-35 261	0
Av- og nedskrivninger	5 054 392	4 337 388
Endring i varelager	20 966 233	17 884 942
Endring i kundefordringer	6 472 533	1 350 899
Endring i leverandørgjeld	5 602 462	-3 239 515
Endring i andre tidsavgrensingsposter	326 486	-4 103 508
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	7 798 212	4 202 225
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	50 000	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-9 017 644	-983 668
Inn-/utbetalinger på lånefordring konsern (korts./langs.)	0	12 215 196
Innbetaling på andre lånefordringer	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-8 967 644	11 231 528
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger gjeld konsernselskaper	-380 777	-9 297 505
Inn-/utbetalinger av konsernbidrag	2 016 040	-9 423 116
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 635 263	-18 720 621
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	465 831	-3 286 867
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	1 532 695	4 819 562
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1 998 527	1 532 695
Denne består av:		
Bankinnskudd og kontanter	1 998 527	1 532 695
Ubenyttet driftskreditt utgjør i tillegg	11 350 000	19 000 000



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2016

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag. Salg av varer resultatføres når selskapet har levert sine produkter til kunden og det ikke er uoppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av leveringen. Levering er ikke foretatt før produktene er sendt til avtalt sted og risiko for tap og ukurans er overført til kunden. Erfaringstall anvendes for å estimere og regnskapsføre avsetninger for kvantumsrabatter og retur på salgstidspunktet.

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp.

Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Varelager

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er estimert salgspris fratrukket utgifter til ferdigstilling og salg.

Fordringer

Kundefordringer føres i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2016

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som finanspost.

Terminkontrakter

Selskapet bruker terminkontrakter på utenlandsk valuta for å sikre fremtidig varekjøp i utenlandsk valuta (kontantstrømsikring). Terminkontrakter som sikrer framtidige utbetalinger, regnskapsføres ikke.

Gjeld

Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Reklamasjoner

Reklamasjoner knyttet til avsluttede salg vurderes til antatt kostnad for slikt arbeid. Estimert beregnes med utgangspunkt i historiske tall for reklamasjoner, men korrigert for forventet avvik på grunn av for eksempel endring i kvalitetssikringsrutiner og endring i produktspekter. Avsetningen føres opp under "Annen kortsiktig gjeld", og endringen i avsetningen kostnadsføres.

Pensjoner

Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringssekskap.

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringssekskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt framtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag som føres direkte mot egenkapitalen, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt).

Utsatt skatt regnskapsføres til nominelt beløp.

Sikring

Selskapet kjøper valutaterminer for å sikre seg mot valutasingninger knyttet til framtidig varekjøp i utenlandsk valuta. Verdiendring på sikringsinstrumentet regnskapsføres ikke, og hele resultateffekten tas på tidspunktet for gjennomføring av valutakjøpet.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2016

Note 1 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Immaterielle eiendeler	Påkostning leide lokaler	Driftsløsøre	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	474 999	6 305 700	21 267 860	28 048 559
Tilgang	455 042	4 411 607	4 150 996	9 017 644
Avgang	474 999	0	153 649	628 648
Anskaffelseskost 31.12.	455 042	10 717 307	25 265 207	36 437 555
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	21 085	6 012 267	18 939 656	24 973 008
Balansført verdi 31.12.	433 957	4 705 040	6 325 550	11 464 546
Årets avskrivninger	34 279	1 226 492	3 551 724	4 812 494
Årets nedskrivninger	241 898			241 898
Forventet økonomisk levetid	5 år	Iht leieperiode	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 2 Varer

	2016	2015
Innkjøpte ferdigvarer	48 353 874	69 320 107
Varebeholdning vurdert til anskaffelseskost	48 353 874	69 320 107
Varebeholdning vurdert til virkelig verdi	0	0
Sum	48 353 874	69 320 107

Note 3 Fordringer og gjeld

Kundefordringer	2016	2015
Kundefordringer til pålydende - selskaper utenfor konsernet	1 018 267	2 499 126
Kundefordringer til pålydende - andre konsernselskaper	10 667 144	22 565 208
Avsetning til tap på kundefordringer	-2 190 302	-9 096 692
Kundefordringer i balansen	9 495 109	15 967 642

Se også note 4 for konserninterne fordringer/gjeld klassifisert som andre fordringer og annen kortsiktig gjeld.



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2016

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Andre fordringer		Annen kortsiktig gjeld	
	2016	2015	2016	2015
Konsernkontoordning (ref note 5)	0	0	12 480 432	11 450 234
Konsernbidrag	0	2 016 040	0	0
Øvrig mellomværende med konsernselskaper	0	0	66 044 567	67 455 541
Sum	0	2 016 040	78 524 998	78 905 775

Se også note 3 for konserninterne fordringer klassifisert som kundefordringer.

Note 5 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd	2016	2015
Skattetrekkmidler	1 463 183	1 088 257
Trekkrettigheter	2016	2015
Ubenyttet konsernkreditt	11 350 000	19 000 000

Selskapet inngår i konsernets konsernkontoordning. Kontoer som inngår i denne ordningen klassifiseres som mellomværende mot morselskap i konsernet. Det vises for øvrig til note 4.

Note 6 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.15	100 000	200 000	1 471 709	4 554 077	6 325 786
Årets resultat			-1 471 709	-22 589 294	-24 061 003
Egenkapital 31.12.16	100 000	200 000	0	-18 035 217	-17 735 217

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Morselskapet Moods of Norway AS har forretningskontor i Myrane 7 i Stryn kommune, hvor en kan få utlevert konsernregnskap der selskapet inngår.

Aksjekapitalen på kr. 100 000 består av 10 000 aksjer á kr. 10.

Oversikt over aksjonærene 31.12.

	Antall	Eierandel
Moods of Norway AS	10 000	100 %
Totalt antall aksjer	10 000	100 %



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2016

Note 8 Pensjoner

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter 155 personer. Pensjonsordningen er finansiert gjennom innbetalinger til et forsikringselskap. Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Netto pensjonskostnad i 2016 **696 459**

Note 9 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel	2016	2015
Midlertidige forskjeller		
Varige driftsmidler	-4 602 104	-4 867 911
Varer	-700 000	-1 000 000
Fordringer	103 072	-8 754 790
Netto midlertidige forskjeller	-5 199 032	-14 622 701
Underskudd til fremføring	-38 469 108	-1 188 195
Grunnlag for utsatt skattefordel	-43 668 140	-15 810 896
24 % utsatt skattefordel (25% i 2015)	-10 480 354	-3 952 724

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2016	2015
Resultat før skattekostnad	-30 588 633	-12 027 981
Permanente forskjeller	2 731 390	-893 974
Grunnlag for årets skattekostnad	-27 857 243	-12 921 955
Endring i midlertidige resultatforskjeller	-9 423 669	9 717 720
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-37 280 912	-3 204 235
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	0	2 016 040
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-37 280 913	-1 188 195

Avstemming av skattekostnaden	2016	2015
25% av resultat før skatt	-7 647 158	-3 247 555
25% av permanente forskjeller	682 848	-241 373
Effekt av endret skattesats på utsatt skattefordel	436 681	316 218
Skattekostnad	-6 527 630	-3 172 710
Effektiv skattesats (skattekostnad/resultat før skatt)	21,3 %	26,4 %



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2016

Betalbar skatt i balansen	2016	2015
Betalbar skatt i skattekostnaden	-9 320 228	-865 143
Balanseført fremførbart underskudd	9 320 228	320 813
Skattevirkning av mottatt/avgitt konsernbidrag	0	544 331
Betalbar skatt i balansen	0	0

Selskapet har et pågående SkatteFUNN-prosjekt med tittel "Fremtidens handelsopplevelse".

Prosjektet er godkjent for perioden 2016 til og med 2018.

Det er per 31.12.16 ført opp kr 1 808 628 som fordring mot Skatteetaten ifm SkatteFUNN. Motposten er ført mot lønnskostnader (kr 768 666) og andre driftskostnader (1 039 962) i resultatregnskapet. Totale kostnader relatert til utviklingsaktiviteter i 2016 er kr 9 043 142.

Moods Wholesale AS har i 2016 tapsført sine fordringer mot datterselskapet Moods Retail AS. I denne forbindelse er det korrigerert moms på kr 1 894 173 på momsoppgaven for 6. termin 2016. Skatteetaten har valgt ut denne oppgaven til kontroll, og saken er på nåværende tidspunkt under behandling. Det er ikke fattet vedtak i saken, men selskapets vurdering er at det er sannsynlighetsovervekt for å vinne gjennom med sitt krav, og dette er lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet for 2016.

Note 10 Driftsinntekter

	2016	2015
Salgsinntekter	163 490 398	167 219 701
Andre driftsinntekter	8 898 880	11 296 120
Sum	172 389 278	178 515 821

Andre driftsinntekter består i hovedsak av salg av tjenester til andre konsernselskaper.

Note 11 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2016	2015
Lønninger	41 696 004	31 913 746
Arbeidsgiveravgift	5 730 456	4 755 303
Pensjonskostnader	696 459	505 561
Andre ytelser/personalkostnader	478 616	1 441 704
Sum	48 601 535	38 616 315

Selskapet har sysselsatt 106 årsverk i regnskapsåret.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Ledende personer mottar lønn fra Moods of Norway AS		
Lønn/styrehonorar	696 577	0
Pensjonsutgifter	5 939	0
Annen godtgjørelse	14 523	0



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2016

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter. Daglig leder inngår ikke i noe bonusprogram. Det foreligger heller ingen forpliktelser til å gi særskilt vederlag ved opphør av stillingsforhold.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2016	2015
Lovpålagt revisjon	117 000	144 000
Andre attestasjonstjenester	700	8 500
Skatterådgivning	0	0
Annen bistand	18 300	0
Sum godtgjørelse til revisor	136 000	152 500

Note 12 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2016	2015
Renteinntekt fra andre konsernselskaper	138 075	304 835
Annen renteinntekt	66 750	95 861
Netto valutagevinst	164 454	1 966 413
Annen finansinntekt	0	0
Sum finansinntekter	369 279	2 367 109

Finanskostnader	2016	2015
Rentekostnad	1 457 255	1 634 374
Netto valutatap	0	0
Annen finanskostnad	0	0
Sum finanskostnader	1 457 255	1 634 374

Note 13 Sikringer

Selskapet bruker terminkontrakter på utenlandsk valuta for å sikre fremtidig varekjøp i utenlandsk valuta (kontantstrømsikring). Sikringsperioden er opptil ett år frem i tid. Terminkontrakter som sikrer framtidige utbetalinger, regnskapsføres ikke. Ved gjennomført valutakjøp bokføres valutagevinst/tap sammen med den sikrede risikoen som en varekostnad.

Per 31.12.2016 er det ingen urealiserte terminkontrakter i selskapet knyttet til sikring av fremtidig varekjøp. Det foreligger en mindre sikring knyttet til en konkret USD-betaling i slutten av 2017.



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2016

Note 14 Garantiforpliktelser m.v.

Selskapet har stilt garanti til Sparebanken Sogn og Fjordane for ethvert mellomværende, med pant i varelager på kr 73 000 000 og driftstilbehør på kr 15 000 000. Dette tjener som sikkerhet for konsernet sin kredittramme.

I tillegg til dette har morselskapet Moods of Norway AS stilt kausjon på kr 15 000 000 som separat sikkerhet for terminhandelsrammen for valuta som er på kr 185 000 000, samt kausjon på kr 50 000 000 som sikkerhet for Moods Wholesale AS sitt trekk på kassekreditten.

Selskapet har gjennom Sparebanken Sogn og Fjordane stilt følgende garantier for husleie:

* Bryggetorget 18 ANS, kr 3 281 274

* Thon Hotellbygg AS, kr 995 400



Til generalforsamlingen i Moods Wholesale AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Moods Wholesale AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 24 061 003. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henscende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvise bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig

PricewaterhouseCoopers AS, Stryn Næringshage, Tinggata 3, NO-6783 Stryn
T: 02316, org.no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Moods Wholesale AS

for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

(2)



Uavhengig revisors beretning - Moods Wholesale AS



Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Stryn 21. juni 2017
PricewaterhouseCooper AS


Jan Ove Helle
Statsautorisert revisor