



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2012 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 987 740 353
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MOODS OF NORWAY AS
Forretningsadresse: Myrane 7
6783 STRYN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2012 - 31.12.2012

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Rasmus Endre Bø
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.04.2013

Grunnlag for avgivelse

År 2012: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2011: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2012

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, 26.04.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2012	2011
Inntekter			
Salgsinntekt		10 881 000	11 421 001
Annen driftsinntekt			200 000
Sum inntekter		10 881 000	11 621 001
Kostnader			
Lønnskostnader m.m.	9, 11	6 230 163	7 010 107
Avskrivning	1		
Annen driftskostnad	11	2 865 967	3 778 667
Sum kostnader		9 096 130	10 788 774
Driftsresultat		1 784 870	832 227
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt fra investering i datterselskap		58 299 915	92 135 608
Annen finansinntekt		1 251 343	795 505
Sum finansinntekter		59 551 258	92 931 113
Annen finanskostnad		1 377 223	634 931
Sum finanskostnader		1 377 223	634 931
Netto finans		58 174 035	92 296 182
Ordinært resultat før skattekostnad		59 958 905	93 128 409
Skattekostnad	10	16 823 015	25 343 156
Ordinært resultat etter skattekostnad		43 135 890	67 785 253
Årsresultat		43 135 889	67 785 252
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		20 000 000	22 900 000
Avsatt til annen egenkapital		23 135 889	44 885 252
Sum overføringer og disponeringer		43 135 889	67 785 252



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2012	2011
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	10 279	
Sum immaterielle eiendeler		10 279	
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	1		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2	5 785 934	1 499 934
Lån til foretak i samme konsern		19 946 030	10 024 447
Investeringer i tilknyttet selskap	2	1 149 150	1 049 150
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	5	400 000	
Investeringer i aksjer og andeler	3	71 750	71 750
Obligasjoner	4		129 897
Sum finansielle anleggsmidler		27 352 864	12 775 178
Sum anleggsmidler		27 363 143	12 775 178
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	4		
Fordringer			
Kundefordringer	4	10 500	
Andre fordringer	5	93 005 273	97 856 600
Sum fordringer		93 015 772	97 856 600
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	4 363 877	1 379 441
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 363 877	1 379 441
Sum omløpsmidler		97 379 649	99 236 041
SUM EIENDELER		124 742 793	112 011 219



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2012	2011
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 8	339 174	334 125
Overkursfond		2 077 530	2 077 530
Annen innskutt egenkapital		7 395 722	
Sum innskutt egenkapital		9 812 426	2 411 655
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	76 478 537	52 743 419
Sum opptjent egenkapital		76 478 537	52 743 419
Sum egenkapital		86 290 963	55 155 074
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	10		6 363
Sum avsetninger for forpliktelser			6 363
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	4		
Sum langsiktig gjeld		0	6 363
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		228 529	278 784
Betalbar skatt	10	16 839 657	25 306 043
Skyldige offentlige avgifter		825 739	3 576 997
Utbytte		20 000 000	22 900 000
Annen kortsiktig gjeld	5	557 904	4 787 958
Sum kortsiktig gjeld		38 451 829	56 849 782
Sum gjeld		38 451 829	56 856 145
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		124 742 792	112 011 219

**Konsernets resultatregnskap**

Beløp i: NOK	Note	2012	2011
Inntekter			
Salgsinntekt	12	328 456 446	283 785 291
Annen driftsinntekt	12	4 386 529	7 285 027
Sum inntekter		332 842 975	291 070 318
Kostnader			
Varekostnader		108 575 878	72 311 630
Lønnskostnader m.m.	10, 13	82 111 548	52 342 854
Avskrivning	1	8 677 263	6 966 774
Annen driftskostnad	13	82 121 153	64 241 595
Sum kostnader		281 485 842	195 862 853
Driftsresultat		51 357 133	95 207 466
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	14		
Annen finansinntekt	6, 14	786 202	1 429 914
Sum finansinntekter		786 202	1 429 914
Annen rentekostnad	14		
Annen finanskostnad	2, 14	2 125 660	538 522
Sum finanskostnader		2 125 660	538 522
Netto finans		-1 339 458	891 392
Ordinært resultat før skattekostnad		50 017 675	96 098 858
Skattekostnad	11	17 760 046	27 397 305
Ordinært resultat etter skattekostnad		32 257 629	68 701 552
Årsresultat	8	32 257 630	68 701 552
Minoritetsinteresser	8	45 714	-246 698
Overføringer og disponeringer			
Utbytte	8	20 007 000	23 162 869
Avsatt til annen egenkapital	8	12 250 630	45 538 683
Sum overført		32 257 630	68 701 552



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2012	2011
Sum overføringer og disponeringer		64 515 260	137 403 104



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2012	2011
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	11	2 377 201	1 138 891
Sum immaterielle eiendeler		2 377 201	1 138 891
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, o.l.	1	33 341 258	18 547 815
Sum varige driftsmidler		33 341 258	18 547 815
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2		
Lån til foretak i samme konsern	5, 6		
Investeringer i tilknyttet selskap	2	792 325	789 546
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	5, 6	400 000	
Investeringer i aksjer og andeler	3	71 750	71 750
Obligasjoner		926 509	1 407 001
Sum finansielle anleggsmidler		2 190 584	2 268 297
Sum anleggsmidler		37 909 043	21 955 003
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	4	64 650 942	54 311 707
Fordringer			
Kundefordringer	5	15 911 454	17 440 576
Andre fordringer	6	14 041 320	16 226 170
Sum fordringer		29 952 773	33 666 746
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	44 998 355	47 879 914
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		44 998 355	47 879 914
Sum omløpsmidler		139 602 071	135 858 367



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2012	2011
SUM EIENDELER		177 511 114	157 813 370
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	339 174	334 125
Overkursfond	8	2 077 530	2 077 530
Annen innskutt egenkapital	8	7 395 722	
Sum innskutt egenkapital		9 812 426	2 411 655
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	75 393 669	69 204 652
Sum opptjent egenkapital		75 393 669	69 204 652
Minoritetsinteresser	8	712 685	-2 240 106
Sum egenkapital	8	85 918 780	69 376 201
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	11		199 088
Sum avsetninger for forpliktelser			199 088
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		59 834	70 117
Sum annen langsiktig gjeld		59 834	70 117
Sum langsiktig gjeld		59 834	269 205
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		14 460 871	7 090 801
Betalbar skatt	11	19 196 427	28 353 450
Skyldig offentlige avgifter		21 807 079	16 598 131
Utbytte		20 007 000	23 162 869
Annen kortsiktig gjeld	6	16 061 123	12 962 712
Sum kortsiktig gjeld		91 532 500	88 167 964
Sum gjeld		91 592 334	88 437 169



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2012	2011
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		177 511 114	157 813 369



Til generalforsamlingen i Moods Of Norway AS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Moods Of Norway AS som består av selskapsregnskap, som viser et overskudd på kr 43 135 889, og konsernregnskap, som viser et overskudd på kr 32 257 630. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernet Moods Of Norway AS' finansielle stilling per 31. desember 2012 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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



Revisors beretning - 2012 - Moods Of Norway AS, side 2

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er 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, 11. mars 2013
PricewaterhouseCoopers AS

Jan Ove Helle
Statsautorisert revisor



Moods of Norway AS

ÅRSBERETNING FOR 2012

Virksomhetens art og lokalisering

Moods of Norway AS er morselskapet for virksomheten i Moods of Norway-konsernet, som omfatter de direkte og indirekte eide datterselskapene Moods Wholesale AS, Moods Retail AS, Moods Shoes AS, Moods of Norway AB, Moods of Norway International Inc. og Moods of Norway New York Inc. Moods of Norway driver sine virksomheter innen design, produksjon og salg av tekstilvarer og tilbehør. Selskapets hovedkontor er lokalisert i Stryn kommune.

Årsregnskapet

Moods of Norway konsern:

2012 var et nytt godt år for Moods of Norway. Selskapet opplevde en fortsatt god vekst i salgsinntektene og hadde en rekke store markedsmessige begivenheter (se tabell 1). Samtidig gjennomførte selskapet som planlagt en rekke større investeringer i organisasjonen for å legge til rette for videre vekst av selskapet, noe som førte til en redusert resultatmargin.

Tabell 1

	Utvalgte markedsmessige begivenheter
1. kvartal	Moods har for første gang egen stand på den europeiske motemessen Bread & Butter Berlin, blir kåret til topp-5 nykommer
	Moods stiller ut på den amerikanske motemessa Project i Las Vegas
2. kvartal	Moods ble tildelt prisen som «årets retailer» og «årets event» av Kreativt Forum
	Munchutstilling i samarbeid med Blomqvist på galleri Studio Hugo Opdal på Flø
	Olav Thon, Simen og Peder klipper snora på den første Moodsbutikken i et kjøpesenter – på Ski Storsenter
	Moods blir antatt som leverandør av parfyme til Heinemann Duty Free
3. kvartal	OL i London. Moods er leverandør av representasjonsantrekkene til den norske troppen
	Moteshow for lansering av den nye kolleksjonen spring/summer'13 i Oslo Konserthus. Filmen Magical Movie Moments har urfremføring i samsending mellom Oslo Konserthus og Stryn Kulturhus
	Åpner vår første brand store i New York's motedistrikt Soho. Innfører samtidig den særnorske grenen «sheepwalking» i Soho
4. kvartal	Åpner ny brand store i Oslos paradegate Karl Johan
	Moods Retail kåret til årets Gasselbedrift i Sogn & Fjordane av DN
	Lansering av ny hjemmeside og webshop internasjonalt

Året 2012 var først og fremst et år for de store investeringene og økte satsningene i Norge og internasjonalt, med åpning av et rekordhøyt antall nye egne brand stores (6). Et stadig økende antall egne brand stores setter også nye krav både til organisasjonen og systemsiden både i inn- og utland. 2012 var derfor også året for de store satsningene på «state-of-the-art» IT-systemer og store investeringer i ledelseskapasitet i mange av de funksjonene i organisasjonen som er nødvendig for å håndtere videre vekst og bygge opp en internasjonal merkevare på en robust måte.



moods of norway

Disse trappetrinns-investeringene økte selskapets kostnader betydelig i 2012. Selskapet har i tillegg fortsatt å investere i stadig mer kostbare råvarer og økt kvalitet i produksjonen, som har gitt oss lavere bruttomargin. På tross av disse satsningene ble driftsresultat før avskrivninger, EBITDA-marginen, på solide 18 prosent og resultat før skatt på 15 prosent. Finansielt er selskapets situasjon styrket i 2012, med økt andel egenkapital fra 44 til 48 prosent.

De enkelte elementene beskrives nærmere i punktene under:

- **Salgsinntekter:** Salgsmessig representerte 2012 et betydelig skifte mot en større andel salg gjennom egne butikker. Med hensyn til merkevarebygging og posisjonering i markedet har selskapet vært enda mer selektive i valget av eksterne salgskanaler (multibrand-butikker drevet av tredjepart), og har således redusert omsetningen i denne kanalen med 2 prosent i 2012. Salgsinntektene økte totalt med 16 prosent, drevet av egne butikker som hadde en økning på 30 prosent. I løpet av året økte Moods of Norway antallet egne brand stores, fra 12 til 18 butikker. I Norge åpnet selskapet egne brand stores i Langevåg (april), Ski (mai), Tromsø (august), Karl Johan (oktober) og Strømmen (oktober). I september åpnet dørene til Moods of Norways New York butikk i Soho (september), merkets andre brand store i USA.
- **Ledelse/organisasjon:** For å rigge den stadig voksende virksomheten for robust videre vekst, gjorde selskapet flere tyngre ansettelses i ledelsen som tiltrådte i begynnelsen av 2012, inkludert ledere for online/netthandel, kategoristrategi og HR. Selskapet trappet også opp den internasjonale satsingen betydelig ved å ansette en senior leder for virksomheten i USA, med lang erfaring fra merkevarer som blant annet Burberry, YSL og Tommy Hilfiger i det amerikanske markedet.
- **IT-systemer:** Det økende antallet egne butikker stiller økte krav til IT-systemer. I 2012 iverksatte selskapet i flere større IT-prosjekter. Blant annet ble en ny webshop-plattform lansert i november. På www.moodsofnorway.com er Moods of Norways produkter nå tilgjengelig i 30 land. Konsernet startet også i 2012 arbeidet med implementeringen av nytt ERP-system som vil gi bedre logistikk fra fabrikk og helt ut i butikkene, og vil i løpet av første halvår 2013 gå over til den nye plattformen.
- **Produksjon og varekost:** I 2012 fortsatte selskapet å investere i kvalitet i produksjonen. Dette reflekteres i høyere varekostnad. Et økende behov for løpende oppfølging av kvalitet i alle ledd i produksjonsprosessen har også ledet til flere nyansettelser innenfor produksjon. Valutakursutviklingen har også bidratt til redusert bruttomargin, som totalt går ned fra 75% til 67%.

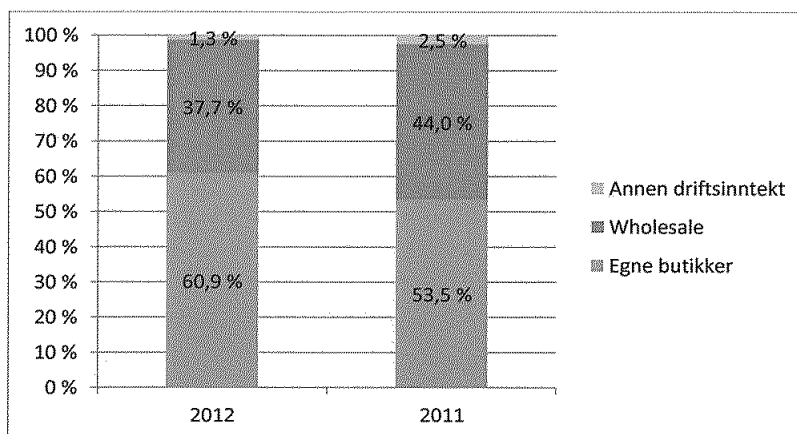
I 2013 feirer Moods of Norway at det er 10 år siden gründerne tok sine første skritt mot den nasjonale og internasjonale motescenen. Konsernet forventer fortsatt vekst både i hjemmemarkedet og internasjonalt, og den organisasjonen som er bygget opp over de siste årene er nå dimensjonert for å håndtere denne veksten. Per dags dato er det signert avtale om ett butikklokale i Norge hvor Moods of Norway åpner i løpet av andre halvår 2012, i tillegg til en intensjonsavtale om et nytt butikklokale i USA. Det gjøres løpende vurderinger knyttet til åpning av flere butikker, både i Norge og utlandet. I 2013 vil man også se helårseffekten av alle de nye butikkene som er åpnet i løpet av 2012, inkludert ny webshop som ble lansert i november 2012.



Nøkkeltall konsern (tall i millioner kroner):

	2012	2011
Salgsinntekt	328,5	283,8
Driftsinntekt	332,8	291,1
EBITDA	60,0	102,2
Resultat før skatt	50,0	96,1

Illustrasjonen nedenfor viser hvordan inntektene fordeler seg mellom de ulike områdene:



	2012	2011
Sum salgsinntekt	328,5	283,8
<i>Egne butikker</i>	202,8	155,7
<i>Wholesale</i>	125,6	128,1
Annen driftsinntekt	4,4	7,3
Sum driftsinntekt	332,8	291,1

Konsernets likviditetsbeholdning holdt seg stabil gjennom året, og var 45 millioner per 31.12.2012. Konsernets evne til egenfinansiering av investeringer er god.



Moods of Norway AS:

Morselskapet Moods of Norway AS driver ikke operativ virksomhet.

Driftsinntekter og driftskostnader er hovedsakelig lønn til nøkkelpersonell som er engasjert av datterselskapene. Resultat før skatt ble i 2012 60 millioner kroner (93 millioner i 2011), og består i hovedsak av konsernbidrag og utbytte fra datterselskaper.

Kontantstrømmen for 2012 viser positiv likviditetsutvikling.

Selskapet hadde i 2012 et overskudd etter skatt på 43 135 889, som foreslås anvendt som følger:

Avsatt utbytte	20 000 000
<u>Overført annen egenkapital</u>	<u>23 135 889</u>
<u>Sum disponert</u>	<u>43 135 889</u>

Selskapets frie egenkapital pr. 31.12.2012 var 73,8 millioner.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av Moods of Norway AS' eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekrefter styret at forutsetningen for fortsatt drift er tilstede, og er lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Konsernet er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt USD og EUR, da en vesentlig del av konsernets kostnader (varekjøp) er i utenlandsk valuta. Selskapet har kjøpt valutaterminkontrakter for å redusere valutarisikoen.

Konsernet har ikke rentebærende fordringer eller gjeld, og er derfor ikke eksponert mot endringer i det generelle rentenivået.

Morselskapet er ikke vesentlig eksponert for endringer i valutakurser eller rentenivå.

Kreditrisiko

Risiko for at kunder ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser følges opp tett, men anses som lav. Det har historisk sett vært lite tap på fordringer. Det er ikke inngått avtaler om kredittsikring i konsernet.

Morselskapet har hovedsakelig fordringer på andre konsernselskaper.

Likviditetsrisiko

Likviditeten i morselskapet og konsernet er god, og det er tilfredsstillende likvider og kredittrammer tilgjengelig til å møte det løpende likviditetsbehovet.



moods of norway

Arbeidsmiljø

Styret anser arbeidsmiljøet som godt og det har ikke vært ulykker eller skader i forbindelse med utførelse av arbeidet. Sykefraværet i morselskapet utgjør 0,2% av totalt antall årsverk, og for konsernet er tilsvarende tall 2,6%.

Likestilling

Morselskapet har ved utløpet av 2012 fem heltidsansatte som til sammen utgjør fem årsverk. Av de fem ansatte er det ingen kvinner.

Konsernet har ved utløpet av 2012 344 hel- og deltidsansatte som til sammen utgjør 134 årsverk. Av de 344 ansatte er 222 kvinner.

Selskapet og konsernet arbeider aktivt for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering. Ved fremtidig tilsetning av personale blir utdanning og kompetanse vektlagt uavhengig av kjønn. Styresammensetningen i selskapet reflekterer eierforholdet.

Samfunnsansvar og ytre miljø

Moods of Norway jobber systematisk for å sikre at produktene produseres i tråd med selskapets verdier. Selskapet ønsker åpenhet rundt virksomheten og at alle som går med glade klær fra Moods of Norway kan være trygge på at de er produsert på en etisk måte.

Moods of Norway jobber i henhold til retningslinjer utarbeidet i samarbeid med Initiativ for Etisk Handel (IEH), som bygger på ILO-konvensjoner (International Labour Organization) og andre FN-standarder. Selskapets Code of Conduct (retningslinjer for etisk handel) redegjør blant annet for de krav som stilles til leverandører. Alle leverandører må signere dette dokumentet og forplikte seg til å følge kravene. Selskapets Code of Conduct er tilgjengelig via <http://www.moodsfnorway.com/no/kundeservice-norsk#etisk-handel>

Moods of Norway har siden 2011 samarbeidet med blant annet Initiativ for etisk handel (IEH) for å sikre at selskapets leverandører driver sin virksomhet på en etisk forsvarlig måte. Å være medlem i IEH innebærer å ta tak i utfordringer i egen leverandørkjede, og rapportere åpent om status og fremdrift i dette arbeidet. Rapporten er offentlig tilgjengelig på www.ieh.no under publikasjoner og rapporter / bestill medlemsrapport.

Virksomheten i selskapet og konsernet er ikke av en art som medfører forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.



Stryn, 11.3.2013

Peder Kristian Børresen
Styremedlem

Jan Egil Flø
Styreleder

Simen A. Staalnacke
Styremedlem

Nils Are Karstad Lysø
Styremedlem/Daglig leder

Paal Ingvar Fure
Styremedlem



Moods of Norway AS

RESULTATREGNSKAPET 01.01. - 31.12.

Morselskap			Konsern	
2012	2011	Note	2012	2011
<u>10 881 000</u>	11 421 001	Salgsinntekt	<u>328 456 446</u>	283 785 291
<u>0</u>	200 000	Annen driftsinntekt	<u>4 386 529</u>	7 285 027
<u>10 881 000</u>	<u>11 621 001</u>	Sum driftsinntekt	<u>332 842 975</u>	<u>291 070 318</u>
<u>0</u>	0	Varekostnader	<u>108 575 878</u>	72 311 630
<u>6 230 163</u>	7 010 107	Lønnskostnader m.m.	<u>82 111 548</u>	52 342 854
<u>0</u>	0	Avskrivning	<u>8 677 263</u>	6 966 774
<u>2 865 967</u>	<u>3 778 667</u>	Annen driftskostnad	<u>82 121 153</u>	64 241 595
<u>9 096 130</u>	<u>10 788 774</u>	Sum driftskostnad	<u>281 485 842</u>	<u>195 862 853</u>
<u>1 784 870</u>	<u>832 227</u>	Driftsresultat	<u>51 357 133</u>	<u>95 207 466</u>
<u>58 299 915</u>	92 135 608	Inntekt fra investering i datterselskap	<u>0</u>	0
<u>1 251 343</u>	795 505	Annen finansinntekt	<u>786 202</u>	1 429 914
<u>-1 377 223</u>	-634 931	Annen finanskostnad	<u>-2 125 660</u>	-538 522
<u>59 958 905</u>	<u>93 128 409</u>	Resultat før skattekostnad	<u>50 017 675</u>	<u>96 098 858</u>
<u>16 823 015</u>	<u>25 343 156</u>	Skattekostnad	<u>17 760 046</u>	<u>27 397 305</u>
<u>43 135 889</u>	<u>67 785 252</u>	Årsresultat	<u>32 257 630</u>	<u>68 701 552</u>
<u>0</u>	0	Minoritetens andel	<u>45 714</u>	-246 698
<u>43 135 889</u>	<u>67 785 252</u>	Majoritetens andel	<u>32 211 916</u>	<u>68 948 250</u>
<u>20 000 000</u>	22 900 000	<i>Disponering av årsresultatet</i> Foreslått utbytte	<u>20 007 000</u>	23 162 869
<u>23 135 889</u>	<u>44 885 252</u>	Avsatt til annen egenkapital	<u>12 250 630</u>	45 538 683
<u>43 135 889</u>	<u>67 785 252</u>	Sum overført	<u>32 257 630</u>	<u>68 701 552</u>



Konsern Moods Of Norway AS

BALANSE PR. 31.12.

Morselskap			Konsern	
2012	2011	Note	2012	2011
EIENDELER				
Anleggsmidler				
<i>Immaterielle eiendeler</i>				
10 279	0	11	2 377 201	1 138 891
<u>10 279</u>	<u>0</u>		<u>2 377 201</u>	<u>1 138 891</u>
<i>Varige driftsmidler</i>				
0	0	1	33 341 258	18 547 815
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>33 341 258</u>	<u>18 547 815</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>				
5 785 934	1 499 934	2	0	0
19 946 030	10 024 447	5, 6	0	0
1 149 150	1 049 150	2	792 325	789 546
400 000	0	5, 6	400 000	0
71 750	71 750	3	71 750	71 750
0	129 897		926 509	1 407 001
<u>27 352 864</u>	<u>12 775 178</u>		<u>2 190 584</u>	<u>2 268 297</u>
<u>27 363 143</u>	<u>12 775 178</u>		<u>37 909 043</u>	<u>21 955 003</u>
Omløpsmidler				
0	0	4	64 650 942	54 311 707
<i>Fordringer</i>				
10 500	0	5	15 911 454	17 440 576
<u>93 005 273</u>	<u>97 856 600</u>	6	<u>14 041 320</u>	<u>16 226 170</u>
<u>93 015 772</u>	<u>97 856 600</u>		<u>29 952 773</u>	<u>33 666 746</u>
4 363 877	1 379 441	7	44 998 355	47 879 914
<u>97 379 649</u>	<u>99 236 041</u>		<u>139 602 071</u>	<u>135 858 367</u>
<u>124 742 792</u>	<u>112 011 219</u>		<u>177 511 114</u>	<u>157 813 370</u>



Konsern Moods Of Norway AS

BALANSE PR. 31.12.

Morselskap			Konsern	
2012	2011	Note	2012	2011
EGENKAPITAL OG GJELD				
EGENKAPITAL				
<i>Innskutt egenkapital</i>				
339 174	334 125	8, 9	339 174	334 125
2 077 530	2 077 530	8	2 077 530	2 077 530
7 395 722	0	8	7 395 722	0
<u>9 812 426</u>	<u>2 411 655</u>		<u>9 812 426</u>	<u>2 411 655</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>				
76 478 537	52 743 419	8	75 393 669	69 204 652
<u>76 478 537</u>	<u>52 743 419</u>		<u>75 393 669</u>	<u>69 204 652</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	8	<u>712 685</u>	<u>-2 240 106</u>
<u>86 290 963</u>	<u>55 155 074</u>	8	<u>85 918 780</u>	<u>69 376 201</u>



Kontantstrømoppstilling

Morselskapet		Konsernet	
2012	2011	2012	2011
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
59 958 905	93 128 409	50 017 675	96 098 859
-25 306 043	-16 343 258	-28 428 388	-23 315 535
7 000	0	-74 004	0
0	0	8 677 263	6 966 774
7 000	210 000	0	210 000
0	0	97 303	259 604
0	0	-10 339 235	-23 245 458
-10 500	903 137	1 529 123	-8 009 770
-50 256	41 774	7 370 070	-3 659 508
-61 112 069	-89 140 778	10 549 904	42 293 619
-26 505 963	-11 200 716	39 399 711	87 598 584
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
0	0	179 000	186 077
0	0	-23 759 558	-8 374 394
-29 070 768	7 112 124	0	0
-9 921 583	-1 336 374	0	0
-400 000	0	-400 000	0
3 729 897	0	4 080 491	0
0	-1 461 659	0	-986 614
-35 662 454	4 314 091	-19 900 067	-9 174 931
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
-4 082 756	-6 545 627	0	0
0	0	0	-15 846
0	0	-10 282	-3 111 848
-22 900 000	-44 285 775	-23 162 869	-44 412 765
2 365 819	1 142 906	0	0
89 769 789	57 672 348	0	0
0	0	791 948	-348 290
65 152 852	7 983 852	-22 381 204	-47 888 749
2 984 435	1 097 227	-2 881 559	30 534 904
1 379 441	0	47 879 914	17 345 010
0	282 214	0	0
4 363 877	1 379 441	44 998 355	47 879 914
Denne består av:			
4 363 877	1 379 441	44 998 355	47 879 914
0	0	70 000 000	10 000 000



Moods of Norway AS - mor og konsern

Noter til regnskapet for 2012

Regnskapsprinsipper

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

Bruk av estimater

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

Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskaper er selskaper der morselskapet har kontroll, og dermed bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt ved å eie mer enn halvparten av den stemmeberettigede kapitalen. Investeringer med 20-50 % eie av stemmeberettiget kapital og betydelig innflytelse, defineres som tilknyttede selskaper.

Følgende selskaper inngår i konsernet 31.12.:

<i>Mor- og datterselskaper</i>	<i>Eierandel / Stemmeandel</i>
Moods of Norway AS (morselskap)	
Moods Wholesale AS	100 %
Moods Retail AS	100 %
Moods Shoes AS	90 %
Moods of Norway AB	100 %
Moods of Norway International Inc.	100 %
Moods of Norway, New York Inc.	100% (indirekte eid gjennom Moods of Norway International Inc.)

Go with the Flø AS inngikk i konsernregnskapet i 2011. I starten av 2012 solgte Moods of Norway AS seg ned til 50% eierandel i dette selskapet, og er fra det tidspunktet klassifisert som et tilknyttet selskap som vurderes etter egenkapitalmetoden i konsernet.

Regnskapsprinsipper for aksjer i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt.

I konsernregnskapet brukes egenkapitalmetoden som prinsipp for investeringer i tilknyttede selskaper. Bruk av metoden fører til at regnskapsført verdi i balansen tilsvarer andelen av egenkapitalen i det tilknyttede selskapet, korrigert for eventuelle gjenværende merverdier fra kjøpet og urealiserte internergevinster. Resultatandelen i resultatregnskapet baseres på andelen av resultatet etter skatt i det tilknyttede selskapet, og korrigeres for eventuelle avskrivninger på merverdier og urealiserte gevinster. I resultatregnskapet vises resultatandelen under finansposter.

Konsolideringsprinsipper

Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet (oppkjøpstidspunktet).

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld. Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner, urealisert fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.



Moods of Norway AS - mor og konsern

Noter til regnskapet for 2012

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld, balanseføres som goodwill. Goodwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Minoritetsinteresser tilordnes sin andel av resultat og egenkapital i konsernet.

Omregning av utenlandske datterselskaper skjer ved at balansen omregnes til balansedagens kurs, og at resultatregnskapet omregnes til en gjennomsnittskurs. Eventuelle vesentlige transaksjoner omregnes til transaksjonsdagens kurs. Alle omregningsdifferanser føres direkte mot egenkapitalen.

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 en enhet innenfor konsernet har levert sine produkter til kunden og det ikke er uoppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av levering. Levering er ikke foretatt før produktene er sendt til avtalt sted og risiko for tap og ukurans er overført til kunden. Erfaringstall brukes som grunnlag for å estimere og regnskapsføre avsetninger for kvantumsrabatter og varereturer 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 for eiendelen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og eventuelle 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 under 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.

Andre langsiktige aksjeinvesteringer

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre aksjer mv. Utdelinger regnskapsføres i utgangspunktet som finansinntekt, når utdelingen er vedtatt. Hvis utdelingene vesentlig overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet, føres det overskytende til reduksjon av kostprisen.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon om 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, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.



Moods of Norway AS - mor og konsern

Noter til regnskapet for 2012

Varelager

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost (etter FIFO-prinsippet) og virkelig verdi. Virkelig verdi er estimert salgspris fratrukket nødvendige utgifter til ferdigstillelse og salg.

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres 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.

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

Konsernet 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.

Pensjoner

Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap.

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. 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 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 fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen i selskapsregnskapet. I konsernregnskapet nettes utsatt skatt og utsatt skattefordel bare i den grad selskapene inngår i samme skattekonsern med mulighet for å overføre over- og underskudd i form av konsernbidrag.

Kontantstrømoppstilling

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



Moods of Norway AS - mor + konsern

Noter til regnskapet for 2012

Note 1 Varige driftsmidler

Konsernet

	Påkostning leide lokaler	Driftsløsøre	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	11 195 850	20 230 621	31 426 471
Tilgang	9 906 232	13 468 449	23 374 681
Avgang	0	308 000	308 000
Anskaffelseskost 31.12.	21 102 082	33 391 070	54 493 152
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	4 490 285	16 661 609	21 151 894
Balanseført verdi 31.12.	16 611 797	16 729 461	33 341 258
Årets avskrivninger	2 853 494	5 823 769	8 677 263

Forventet økonomisk levetid	Iht leieperiode	3-5 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Note 2 Datterselskaper og tilknyttede selskaper

Morselskapet

Datterselskap	Forretnings- kontor	Eier/ stemme- andel	Bokført verdi per 31.12.12
Moods Wholesale AS	Stryn	100 %	115 000
Moods Retail AS	Stryn	100 %	110 000
Moods Shoes AS	Stryn	90 %	189 000
Moods of Norway AB	Sverige	100 %	83 020
Moods of Norway Int. Inc	USA	100 %	5 288 914
Balanseført verdi 31.12.			5 785 934

Tilknyttet selskap	Forretnings- kontor	Eier/ stemme- andel	Egenkapital siste år (100 %)	Resultat siste år (100 %)	Bokført verdi per 31.12.12
Stryn Sommerski Eiendom AS	Stryn	35 %	1 907 945	-144 451	1 010 000
Go with the Flø AS	Flø	50 %	276 387	76 162	100 000
Farm House AS	Stryn	26 %	-14 544	-45 896	39 150
Balanseført verdi 31.12.					1 149 150

Investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper regnskapsføres etter kostmetoden i morselskapet.



Moods of Norway AS - mor + konsern

Noter til regnskapet for 2012

Konsernet

Tilknyttet selskap	Anskaffelses kost	Bokført verdi per 31.12.11	Andel av resultat 2012	Bokført verdi per 31.12.12
Stryn Sommerski Eiendom AS	1 010 000	843 038	-185 126	657 912
Go with the Flø AS	100 000	100 081	38 113	138 194
Farm House AS	39 150	-53 492	49 710	-3 782
Balanseført verdi 31.12.				792 324

Go with the Flø AS inngikk i konsernregnskapet i 2011, men klassifiseres nå som et tilknyttet selskap etter nedsalg til 50% eierandel i 2012.

Note 3 Andre langsiktige aksjer og andeler

Morselskapet og konsernet

Investeringer i aksjer	Eierandel	Balanseført verdi per 31.12.
Stryn Sommerski AS	4 %	0
Stryn Vinterski AS	0,3 %	30 000
Stryn Næringshage AS	1 %	10 500
Flo Aktiv AS	3 %	10 000
Framtidsfylket AS	4 %	21 250
Balanseført verdi 31.12.		71 750

Det er ingen kjent markedsverdi for investeringene.

Note 4 Varer

Morselskapet			Konsernet	
2012	2011		2012	2011
0	0	Innkjøpte ferdigvarer	64 650 942	54 311 707
0	0	Varebeholdning vurdert til anskaffelseskost	64 650 942	54 311 707
0	0	Varebeholdning vurdert til virkelig verdi	0	0
0	0	Sum	64 650 942	54 311 707



Moods of Norway AS - mor + konsern

Noter til regnskapet for 2012

Note 5 Fordringer og gjeld

Morselskapet			Konsernet	
2012	2011	Kundefordringer	2012	2011
10 500	0	Kundefordringer til pålydende	16 111 453	17 622 529
0	0	Avsetning til tap på kundefordringer	-200 000	-181 953
10 500	0	Kundefordringer i balansen	15 911 453	17 440 576

Morselskapet			Konsernet	
2012	2011	Fordringer med forfall senere enn ett år	2012	2011
20 346 030	10 024 447	Fordringer med forfall senere enn ett år	400 000	0
20 346 030	10 024 447	Sum	400 000	0

Note 6 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

Morselskapet

	Andre fordringer		Annen kortsiktig gjeld	
	2012	2011	2012	2011
Fordring på konsernbidrag og utbytte	58 299 915	92 135 608	0	0
Andre mellomværende med konsernselskaper	34 681 926	5 611 158	0	4 082 756
Sum mellomværende med konsernselskaper	92 981 841	97 746 766	0	4 082 756

Moods of Norway AS har ytt et langsiktig lån til datterselskapet Moods of Norway International Inc. Lånesaldo er kr 19 946 030 per 31.12.2012, og lånet er rentebelastet med kr 1 185 660 i 2012. Renteinntekten er vist som annen finansinntekt i selskapsregnskapet.

Moods of Norway AS har også et langsiktig lån til Stryn Sommerski Eiendom AS, som er et tilknyttet selskap. Saldo per 31.12.2012 er kr 400 000. Lånet er rente- og avdragsfritt ut 2014.



Moods of Norway AS - mor + konsern

Noter til regnskapet for 2012

Note 7 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Morselskapet			Konsernet	
2012	2011	Bundne bankinnskudd	2012	2011
256 483	466 294	Skattetrekksmidler	2 230 809	1 533 127
2012	2011	Trekkrettigheter	2012	2011
0	0	Ubenyttet kassekreditt	70 000 000	10 000 000

Del av driftskreditten i konsernet med en maks ramme på kr 20 mill. er begrenset oppad til 80% av utestående kundefordringer i datterselskapet Moods Wholesale AS på et gitt tidspunkt.

Note 8 Egenkapital

Morselskapet

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	334 125	2 077 530	0	52 743 419	55 155 074
Årets resultat				43 135 889	43 135 889
Avsatt utbytte				-20 000 000	-20 000 000
Salg av egne aksjer	5 049		7 395 722	599 229	8 000 000
Egenkapital 31.12.	339 174	2 077 530	7 395 722	76 478 537	86 290 963

Moods of Norway AS har i 2012 solgt 17 aksjer fra beholdningen av egne aksjer til eksisterende aksjonær.

Selskapet sitter etter dette med en beholdning på 13 egne aksjer til en samlet pålydende av kr 3 861 per 31.12.12. Pålydende verdi av egne aksjer er ført til fradrag i aksjekapitalen.

Konsernet

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Minoritetsinte resser	Sum
Egenkapital 01.01.	334 125	2 077 530	0	69 204 652	-2 240 106	69 376 201
Årets resultat				32 211 916	45 714	32 257 630
Utgang minoritet				-2 914 078	2 914 078	0
Avsatt utbytte				-20 000 000	-7 000	-20 007 000
Økt eierandel datter				-4 500 000		-4 500 000
Salg av egne aksjer	5 049		7 395 722	599 229		8 000 000
Omregningsdifferanser				791 948		791 948
Egenkapital 31.12.	339 174	2 077 530	7 395 722	75 393 668	712 685	85 918 779



Moods of Norway AS - mor + konsern

Noter til regnskapet for 2012

Note 9 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 339 174 består av 1 155 aksjer à kr. 297, fratrukket pålydende verdi av 13 aksjer i eget eie på kr 3 861.

Oversikt over aksjonærer per 31.12.		Antall	Eierandel
Berre Pluss AS	(eies av styreleder Jan Egil Flo)	320	27,7 %
Coctails & Dreams AS	(eies av styremedlem Peder Børresen)	320	27,7 %
Super Duper Wuper AS	(eies av styremedlem Simen Staalnacke)	320	27,7 %
Lyssen AS	(eies av daglig leder/styremedlem Nils Are Karstad Lysø)	102	8,8 %
Graver Guld i USA AS	(eies av Stefan Dahlkvist)	57	4,9 %
Jørn Peder Sætre		23	2,0 %
Sum aksjer i eksternt eie		1 142	98,9 %
Beholdning av egne aksjer		13	1,1 %
Totalt antall aksjer		1 155	100,0 %

Note 10 Pensjoner

Selskapet og konsernet har pensjonsordninger som omfatter i alt 5 personer i selskapet og 150 personer i konsernet. Pensjonsordningen er finansiert gjennom innbetalinger til et forsikringsselskap. Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Selskapets og konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

	Morselskapet	Konsernet
Netto pensjonskostnad	85 261	969 895



Moods of Norway AS - mor + konsern

Noter til regnskapet for 2012

Note 11 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

Morselskapet			Konsernet	
2012	2011		2012	2011
		Midlertidige forskjeller		
0	0	Fordringer	-75 360	93 734
0	0	Resultatandel tilknyttede selskaper	0	-259 604
1 890	70 975	Inntektsført avsatt utbytte	1 890	70 975
0	0	Varer	-3 406 000	-1 496 060
0	0	Periodiseringsfond skatt i Sverige	0	756 989
-38 600	-48 250	Driftsmidler	-3 781 033	-2 476 512
0	0	Fremførbart skattemessig underskudd	-17 595 611	-5 505 141
-36 710	22 725	Grunnlag for utsatt skatt	-24 856 114	-8 815 619
-10 279	6 363	Beregnet utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel	-10 175 525	-3 573 462
-	-	Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	-7 798 324	-2 633 659
-10 279	6 363	Netto balanseført utsatt skatt/utsatt skattefordel	-2 377 201	-939 803
		Klassifisering i balansen:		
-10 279	-	Utsatt skattefordel	-2 377 201	-1 138 891
-	6 363	Utsatt skatt	-	199 088

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

Morselskapet			Konsernet	
2012	2011		2012	2011
		Grunnlag betalbar skatt		
59 958 905	93 128 409	Resultat før skattekostnad	50 017 675	96 098 859
123 291	-1 751 393	Permanente forskjeller	2 500 495	328 748
60 082 196	91 377 016	Grunnlag for skattekostnad på årets resultat	52 518 170	96 427 607
59 435	-998 289	Endring i midlertidige forskjeller	16 040 494	4 921 023
60 141 631	90 378 727	Skattepliktig inntekt	68 558 664	101 348 631

Fordeling av skattekostnaden

Morselskapet			Konsernet	
2012	2011		2012	2011
16 839 657	25 306 044	Betalbar skatt	19 196 427	28 353 450
0	0	For mye/for lite avsatt tidligere år	0	0
16 839 657	25 306 044	Sum betalbar skatt	19 196 427	28 353 450
-16 642	37 113	Endring i balanseført utsatt skatt/skattefordel	-1 437 398	-953 393
16 823 015	25 343 156	Skattekostnad	17 760 022	27 397 306
28 %	27 %	Skattekostnad i prosent av resultat før skat	36 %	29 %

**Moods of Norway AS - mor + konsern**

Noter til regnskapet for 2012

Note 12 Driftsinntekter

Morselskapet			Konsernet	
2012	2011		2012	2011
10 881 000	11 421 001	Salgssinntekter	328 456 446	283 785 291
0	200 000	Andre driftsinntekter	4 386 529	7 285 027
10 881 000	11 621 001	Sum	332 842 975	291 070 318

I andre driftsinntekter for konsernet inngår i hovedsak partnerinntekter, samt inntekt fra fremleie av eiendom.

Note 13 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Morselskapet			Konsernet	
2012	2011	Lønnskostnader	2012	2011
5 049 204	5 762 477	Lønninger	65 691 984	43 644 468
693 892	771 931	Arbeidsgiveravgift	8 557 058	5 482 390
85 261	82 257	Pensjonskostnader	1 007 163	670 753
401 806	393 442	Andre ytelser	6 855 343	2 545 243
6 230 163	7 010 107	Sum	82 111 548	52 342 854
5	5	Sysselsatte årsverk i regnskapsåret	134	99

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	1 317 799	420 000
Pensjonsutgifter	17 994	0
Annen godtgjørelse	43 140	0

Daglig leder inngår ikke i noe bonusprogram. Det foreligger heller ingen forpliktelser til å gi særskilt vederlag ved opphør av stillingsforhold.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Honorar til konsernrevisor

Morselskapet	2012	2011
Lovpålagt revisjon	221 000	368 000
Andre attestasjonstjenester	0	10 000
Skatterådgivning	0	10 000
Annen bistand	132 985	209 000
Sum honorar til PWC	353 985	597 000



Moods of Norway AS - mor + konsern

Noter til regnskapet for 2012

Konsernet	2012	2011
Lovpålagt revisjon	519 186	715 720
Andre attestasjonstjenester	2 000	16 200
Skatterådgivning	0	30 000
Annen bistand	166 685	278 800
Sum honorar til PWC	687 871	1 040 720

Annen bistand knytter seg hovedsakelig til bistand i forbindelse med omorganisering av konsernet.

Note 14 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Morselskapet			Konsernet	
2012	2011		2012	2011
1 185 660	781 820	Finansinntekter		
65 683	13 120	Renteinntekt fra andre konsernselskaper	0	0
0	0	Annen renteinntekt	665 077	1 201 558
0	566	Netto valutagevinst/tap	0	-67 947
1 251 343	795 505	Andre finansinntekter	121 126	296 303
		Sum finansinntekter	786 202	1 429 914
		Finanskostnader	2012	2011
4 450	340 626	Rentekostnader	38 041	374 231
1 351 321	0	Netto valutatap	1 781 853	0
21 452	294 305	Andre finanskostnader	305 766	164 290
1 377 223	634 931	Sum finanskostnader	2 125 660	538 521

Note 15 Sikringer

Konsernet 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 31.12.2012 utgjør urealisert, ikke bokført, tap på valutasikringer kr 156 500.



Moods of Norway AS - mor + konsern

Noter til regnskapet for 2012

Note 16 Garantiforpliktelser m.v.

Moods of Norway AS har stilt sjølvskyldnarkausjon, kr 3 000 000, til sikkerhet for datterselskapet Moods Wholesale AS sin terminhandelsramme på kr 50 000 000. Moods of Norway AS har også stilt sjølvskyldnarkausjon, kr 50 000 000, til sikkerhet for datterselskapet Moods Wholesale AS si kredittramme på kr 50 000 000.

Moods of Norway har også stilt solidarisk kausjon, kr 200 000, sammen med Hugo Opdal som sikkerhet for lån til Go with the Flø AS, samt kausjonert for husleiegaranti på USD 287 000 knyttet til butikklokale i New York.

Vidare har Moods of Norway AS stilt sjølvskyldnerkausjon for følgende garantier med datterselskapet Moods Retail som garantidebitor:

- * Bryggetorget 18 ANS, kr 3 281 274
- * Thon Hotellbygg AS, kr 722 385
- * Starvhusgaten 2A AS, kr 1 250 000



Moods of Norway AS

RESULTATREGNSKAPET 01.01. - 31.12.

Morselskap			Konsern		
2012	2011		Note	2012	2011
10 881 000	11 421 001	Salgsinntekt	12	328 456 446	283 785 291
0	200 000	Annen driftsinntekt	12	4 386 529	7 285 027
<u>10 881 000</u>	<u>11 621 001</u>	Sum driftsinntekt		<u>332 842 975</u>	<u>291 070 318</u>
0	0	Varekostnader		108 575 878	72 311 630
6 230 163	7 010 107	Lønnskostnader m.m.	10, 13	82 111 548	52 342 854
0	0	Avskrivning	1	8 677 263	6 966 774
2 865 967	3 778 667	Annen driftskostnad	13	82 121 153	64 241 595
<u>9 096 130</u>	<u>10 788 774</u>	Sum driftskostnad		<u>281 485 842</u>	<u>195 862 853</u>
<u>1 784 870</u>	<u>832 227</u>	Driftsresultat		<u>51 357 133</u>	<u>95 207 466</u>
58 299 915	92 135 608	Inntekt fra investering i datterselskap		0	0
1 251 343	795 505	Annen finansinntekt	6, 14	786 202	1 429 914
-1 377 223	-634 931	Annen finanskostnad	2, 14	-2 125 660	-538 522
<u>59 958 905</u>	<u>93 128 409</u>	Resultat før skattekostnad		<u>50 017 675</u>	<u>96 098 858</u>
<u>16 823 015</u>	<u>25 343 156</u>	Skattekostnad	11	<u>17 760 046</u>	<u>27 397 305</u>
<u>43 135 889</u>	<u>67 785 252</u>	Årsresultat	8	<u>32 257 630</u>	<u>68 701 552</u>
0	0	Minoritetens andel	8	45 714	-246 698
<u>43 135 889</u>	<u>67 785 252</u>	Majoritetens andel		<u>32 211 916</u>	<u>68 948 250</u>
20 000 000	22 900 000	<i>Disponering av årsresultatet</i> Foreslått utbytte	8	20 007 000	23 162 869
23 135 889	44 885 252	Avsatt til annen egenkapital	8	12 250 630	45 538 683
<u>43 135 889</u>	<u>67 785 252</u>	Sum overført		<u>32 257 630</u>	<u>68 701 552</u>

**Konsern Moods Of Norway AS**

BALANSE PR. 31.12.

Morselskap			Konsern	
2012	2011	Note	2012	2011
EIENDELER				
Anleggsmidler				
<i>Immaterielle eiendeler</i>				
10 279	0	11	2 377 201	1 138 891
<u>10 279</u>	<u>0</u>		<u>2 377 201</u>	<u>1 138 891</u>
<i>Varige driftsmidler</i>				
0	0	1	33 341 258	18 547 815
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>33 341 258</u>	<u>18 547 815</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>				
5 785 934	1 499 934	2	0	0
19 946 030	10 024 447	5, 6	0	0
1 149 150	1 049 150	2	792 325	789 546
400 000	0	5, 6	400 000	0
71 750	71 750	3	71 750	71 750
0	129 897		926 509	1 407 001
<u>27 352 864</u>	<u>12 775 178</u>		<u>2 190 584</u>	<u>2 268 297</u>
<u>27 363 143</u>	<u>12 775 178</u>		<u>37 909 043</u>	<u>21 955 003</u>
Omløpsmidler				
0	0	4	64 650 942	54 311 707
<i>Fordringer</i>				
10 500	0	5	15 911 454	17 440 576
93 005 273	97 856 600	6	14 041 320	16 226 170
<u>93 015 772</u>	<u>97 856 600</u>		<u>29 952 773</u>	<u>33 666 746</u>
<u>4 363 877</u>	<u>1 379 441</u>	7	<u>44 998 355</u>	<u>47 879 914</u>
<u>97 379 649</u>	<u>99 236 041</u>		<u>139 602 071</u>	<u>135 858 367</u>
<u>124 742 792</u>	<u>112 011 219</u>		<u>177 511 114</u>	<u>157 813 370</u>



Konsern Moods Of Norway AS

BALANSE PR. 31.12.

Morselskap			Konsern	
2012	2011	Note	2012	2011
EGENKAPITAL OG GJELD				
EGENKAPITAL				
<i>Innskutt egenkapital</i>				
339 174	334 125	8, 9	339 174	334 125
2 077 530	2 077 530	8	2 077 530	2 077 530
7 395 722	0	8	7 395 722	0
<u>9 812 426</u>	<u>2 411 655</u>		<u>9 812 426</u>	<u>2 411 655</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>				
76 478 537	52 743 419	8	75 393 669	69 204 652
<u>76 478 537</u>	<u>52 743 419</u>		<u>75 393 669</u>	<u>69 204 652</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	8	<u>712 685</u>	<u>-2 240 106</u>
<u>86 290 963</u>	<u>55 155 074</u>	8	<u>85 918 780</u>	<u>69 376 201</u>

**Konsern Moods Of Norway AS**

BALANSE PR. 31.12.

Morselskap			Konsern	
2012	2011	Note	2012	2011
EGENKAPITAL OG GJELD				
GJELD				
<i>Avsetning for forpliktelser</i>				
<u>0</u>	<u>6 363</u>	11	<u>0</u>	<u>199 088</u>
<u>0</u>	<u>6 363</u>		<u>0</u>	<u>199 088</u>
<i>Annen langsiktig gjeld</i>				
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>59 834</u>	<u>70 117</u>
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>59 834</u>	<u>70 117</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>				
228 529	278 784		14 460 871	7 090 801
16 839 657	25 306 043	11	19 196 427	28 353 450
825 739	3 576 997		21 807 079	16 598 131
20 000 000	22 900 000		20 007 000	23 162 869
557 904	4 787 958	6	16 061 123	12 962 712
<u>38 451 829</u>	<u>56 849 782</u>		<u>91 532 500</u>	<u>88 167 964</u>
<u>38 451 829</u>	<u>56 856 145</u>		<u>91 592 334</u>	<u>88 437 169</u>
<u>124 742 792</u>	<u>112 011 219</u>		<u>177 511 114</u>	<u>157 813 370</u>

STRYN, den 11.3.2013

Jan Egil Flo
Styreleder

Peder Kristian Børresen
Styremedlem

Simen Aleksander Staalnacke
Styremedlem

Nils Are Karstad Lysø
Styremedlem/daglig leder

Paal Ingvar Fure
Styremedlem