



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2013 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2013 - 31.12.2013

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: 22.05.2014

Grunnlag for avgivelse

År 2013: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2012: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2013

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	2013	2012
Inntekter			
Salgsinntekt	10	209 624 648	216 750 826
Annen driftsinntekt	10	5 956 894	7 367 696
Sum inntekter		215 581 542	224 118 522
Kostnader			
Varekostnad		96 773 966	95 710 125
Lønnskostnad	8, 11	51 289 067	43 570 487
Avskrivning	1	5 341 130	3 611 942
Annen driftskostnad	11	47 144 559	43 768 577
Sum kostnader		200 548 722	186 661 131
Driftsresultat		15 032 821	37 457 390
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	12	1 801 176	429 235
Sum finansinntekter		1 801 176	429 235
Annen finanskostnad	12	1 607 800	345 977
Sum finanskostnader		1 607 800	345 977
Netto finans		193 376	83 258
Ordinært resultat før skattekostnad		15 226 197	37 540 649
Skattekostnad	9	4 567 982	10 949 575
Ordinært resultat etter skattekostnad		10 658 214	26 591 074
Årsresultat	6	10 658 215	26 591 074
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	6	10 931 471	26 302 438
Avsatt til annen egenkapital	6	-273 256	288 636
Sum overføringer og disponeringer		10 658 215	26 591 074



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2013	2012
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	804 443	1 121 297
Sum immaterielle eiendeler		804 443	1 121 297
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	1	14 144 776	11 981 792
Sum varige driftsmidler		14 144 776	11 981 792
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	4	6 862 450	
Sum finansielle anleggsmidler		6 862 450	
Sum anleggsmidler		21 811 669	13 103 089
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	2	78 212 316	59 097 178
Fordringer			
Kundefordringer	3	7 679 913	16 099 939
Andre kortsiktige fordringer	4	9 476 810	4 871 162
Sum fordringer		17 156 723	20 971 100
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	5 635 202	23 220 521
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 635 202	23 220 521
Sum omløpsmidler		101 004 242	103 288 799
SUM EIENDELER		122 815 910	116 391 888

EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2013	2012
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	11 265 933	11 539 187
Sum opptjent egenkapital		11 265 933	11 539 187
Sum egenkapital		11 365 933	11 639 187
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	9		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		9 021 438	11 245 926
Betalbar skatt	9		1 565 110
Skyldige offentlige avgifter		12 565 601	5 290 346
Annen kortsiktig gjeld	4	89 862 938	86 651 318
Sum kortsiktig gjeld		111 449 977	104 752 700
Sum gjeld		111 449 977	104 752 700
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		122 815 910	116 391 887



ÅRSBERETNING 2013

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. Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede, og lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

3. Arbeidsmiljø og personale

Styret anser arbeidsmiljøet som godt og det har ikke vært ulykker eller skader i forbindelse med utførelse av arbeidet. Sykefraværet utgjør 1,0% av totalt antall årsverk.

4. Likestilling

Selskapet har 177 hel- og deltidsansatte som til sammen utgjør 79 årsverk. Av de 177 ansatte er 98 kvinner. Ved fremtidig tilsetning av personalet 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.

5. Miljørapportering

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

6. 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.

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

Kreditrisiko

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

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



7. Årsregnskapet

Nøkkeltall	2013	2012
Driftsinntekter	215.581.542	224.118.521
Resultat før skatt	15.226.197	37.540.649
Egenkapitalandel	9,3%	10,0%

Reduksjon i omsetning er drevet av redusert salg til eksterne wholesale kunder, i tråd med konsernets strategi om større andel egneide butikker. I motsatt retning trekker online og outlet virksomheten som viser positiv omsetningsutvikling i 2013.

På kostnadssiden ser vi i 2013 helårseffekten av de store satsningene i 2012 på 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. Selskapet har i tillegg fortsatt å investere i stadig mer kostbare råvarer og økt kvalitet i produksjonen, som har gitt noe lavere bruttomargin.

Kontantstrømmen for 2013 viser negativ likviditetsutvikling, mye på grunn av flytting av konsernbidrag til morselskapet i konsernet. Tilgjengelige kredittrammer gjør at selskapet har evne til å finansiere ønskede investeringer.

Moods Wholesale AS inngår i Moods konsernet, og selger blant annet varer til søsterselskapet Moods Retail AS. For et fullstendig bilde av virksomheten i Moods konsernet henvises det til konsernregnskapet som utarbeides i Moods of Norway AS.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Moods Wholesale AS' eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Stryn, 22.5.2014

Jan Egil Flo
Styremedlem/daglig leder

Nils Are Karstad Lysø
Styreleder

Jørn Peder Sætre
Styremedlem



Moods Wholesale AS

RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	<i>Note</i>	2013	2012
Salgsinntekt	10	209 624 648	216 750 826
Annen driftsinntekt	10	5 956 894	7 367 696
Sum driftsinntekt		215 581 542	224 118 521
Varekostnad		96 773 966	95 710 125
Lønnskostnad	8, 11	51 289 067	43 570 487
Avskrivning	1	5 341 130	3 611 942
Annen driftskostnad	11	47 144 559	43 768 577
Sum driftskostnad		200 548 721	186 661 131
Driftsresultat		15 032 821	37 457 390
Annen finansinntekt	12	1 801 176	429 235
Annen finanskostnad	12	-1 607 800	-345 977
Resultat før skattekostnad		15 226 197	37 540 649
Skattekostnad	9	4 567 982	10 949 575
Årsresultat	6	10 658 215	26 591 074
Disponering (dekning) av årsresultatet			
Avsatt konsernbidrag (etter skatt)	6	10 931 471	26 302 438
Avsatt til annen egenkapital	6	-273 256	288 636
Sum disponert (dekket)		10 658 215	26 591 074



Moods Wholesale AS

BALANSE PR. 31.12.

	<i>Note</i>	2013	2012
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel	9	<u>804 443</u>	<u>1 121 297</u>
Sum immaterielle eiendeler		<u>804 443</u>	<u>1 121 297</u>
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	1	<u>14 144 776</u>	<u>11 981 792</u>
Sum varige driftsmidler		<u>14 144 776</u>	<u>11 981 792</u>
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	4	<u>6 862 450</u>	<u>0</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>6 862 450</u>	<u>0</u>
Sum anleggsmidler		<u>21 811 669</u>	<u>13 103 089</u>
Omløpsmidler			
Varer	2	78 212 316	59 097 178
Fordringer			
Kundefordringer	3	7 679 913	16 099 939
Andre kortsiktige fordringer	4	<u>9 476 810</u>	<u>4 871 162</u>
Sum fordringer		<u>17 156 723</u>	<u>20 971 100</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	5 635 202	23 220 521
Sum omløpsmidler		<u>101 004 242</u>	<u>103 288 799</u>
SUM EIENDELER		<u>122 815 910</u>	<u>116 391 888</u>



Moods Wholesale AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2013	2012
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 7	<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	6	<u>11 265 933</u>	<u>11 539 187</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>11 265 933</u>	<u>11 539 187</u>
Sum egenkapital		<u>11 365 933</u>	<u>11 639 187</u>
GJELD			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		9 021 438	11 245 926
Betalbar skatt	9	0	1 565 110
Skyldige offentlige avgifter		12 565 601	5 290 346
Annen kortsiktig gjeld	4	<u>89 862 938</u>	<u>86 651 318</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>111 449 978</u>	<u>104 752 701</u>
Sum gjeld		<u>111 449 978</u>	<u>104 752 701</u>
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		<u>122 815 910</u>	<u>116 391 888</u>

Stryn, 22.05.2014
Styret i Moods Wholesale AS

Nils Are Karstad Lysø
Styreleder

Jan Egil Flo
Styremedlem/daglig leder

Jørn Peder Sætre
Styremedlem



Kontantstrømpstilling

Moods Wholesale AS

	2013	2012
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	15 226 197	37 540 649
Periodens betalte skatt	-1 565 110	-1 270 284
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	-35 458	-74 004
Avskrivninger	5 341 130	3 611 942
Endring i varelager	-19 115 138	-9 077 427
Endring i kundefordringer	8 420 026	-616 428
Endring i leverandørgjeld	-2 224 488	6 059 092
Endring i andre tidsavgrensingsposter	3 911 162	14 075 399
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	9 958 320	50 248 939
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	132 500	179 000
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-7 601 155	-8 256 656
Inn-/utbetalinger på lånefordring konsern (korts./langs.)	-7 078 853	4 082 756
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-14 547 508	-3 994 900
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger gjeld konsernselskaper	23 535 033	27 174 938
Utbetalinger av konsernbidrag	-36 531 164	-72 592 735
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-12 996 131	-45 417 797
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-17 585 318	836 242
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	23 220 521	22 384 279
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	5 635 202	23 220 521
Denne består av:		
Bankinnskudd og kontanter	5 635 202	23 220 521
Ubenyttet driftskreditt utgjør i tillegg	58 000 000	70 000 000



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2013

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. Erfaringsfall 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 (etter FIFO-prinsippet) 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.

Utenlandsk valuta



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2013

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. Estimater 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 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 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 fremtidig 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 valutasvingninger knyttet til fremtidig varekjøp i utenlandsk valuta. Verdiendring på sikringsinstrumentet regnskapsføres ikke, og hele resultateffekten tas på tidspunktet for gjennomføring av valutakjøpet.

Kontantstrømpoppstilling

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



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2013

Note 1 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Påkostning		Sum
	leide lokaler	Driftsløsøre	
Anskaffelseskost 01.01.	5 162 838	12 667 960	17 830 799
Tilgang	464 468	7 136 687	7 601 155
Avgang	0	452 146	452 146
Anskaffelseskost 31.12.	5 627 306	19 352 502	24 979 807
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	3 176 643	7 658 388	10 835 031
Balanseført verdi 31.12.	2 450 663	11 694 113	14 144 776
Årets avskrivninger	1 235 721	4 105 409	5 341 130
Forventet økonomisk levetid	Iht leieperiode	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Note 2 Varer

	2013	2012
Innkjøpte ferdigvarer	78 212 316	59 097 178
Varebeholdning vurdert til anskaffelseskost	78 212 316	59 097 178
Varebeholdning vurdert til virkelig verdi	0	0
Sum	78 212 316	59 097 178

Note 3 Fordringer og gjeld

Kundefordringer	2013	2012
Kundefordringer til pålydende	8 129 913	16 299 939
Avsetning til tap på kundefordringer	-450 000	-200 000
Kundefordringer i balansen	7 679 913	16 099 939

Fordringer og gjeld som oppstår i forbindelse med transaksjoner med andre konsernselskaper klassifiseres som andre fordringer og annen kortsiktig gjeld.



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2013

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

	Andre fordringer		Annen kortsiktig gjeld	
	2013	2012	2013	2012
Konsernkontoordning (ref note 5)	216 403	0	31 859 580	0
Avsatt konsernbidrag	0	0	15 182 599	36 531 164
Øvrig mellomværende med konsernselskaper	6 862 450	0	34 287 413	42 611 959
Sum	7 078 853	0	81 329 592	79 143 123

Note 5 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

	2013	2012
Bundne bankinnskudd		
Skattetrekksmidler	1 591 095	1 405 456
Trekkrettigheter		
Ubenyttet kassekreditt	58 000 000	70 000 000

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

Arets endring i egenkapital	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 1.1.	100 000	11 539 187	11 639 187
Årets resultat	0	10 658 215	10 658 215
Avsatt konsernbidrag (etter skatt)	0	-10 931 471	-10 931 471
Egenkapital 31.12.	100 000	11 265 933	11 365 933

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 2013

Note 8 Pensjoner

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter 81 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 2013 **640 730**

Note 9 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel	2013	2012
Midlertidige forskjeller		
Varige driftemidler	-2 080 002	-739 273
Varer	-500 000	-3 190 000
Fordringer	-399 417	-75 360
Netto midlertidige forskjeller	-2 979 419	-4 004 633
Underskudd til fremføring	0	0
Grunnlag for utsatt skattefordel	-2 979 419	-4 004 633
27 % utsatt skattefordel	-804 443	-1 121 297
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2013	2012
Resultat før skattekostnad	15 226 197	37 540 649
Permanente forskjeller	981 617	1 564 973
Grunnlag for årets skattekostnad	16 207 814	39 105 622
Endring i midlertidige resultatforskjeller	-1 025 215	3 015 219
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	15 182 599	42 120 841
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	-15 182 599	-36 531 164
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	0	5 589 677
Avstemming av skattekostnaden	2013	2012
28% av resultat før skatt	4 263 335	10 511 382
28% av permanente forskjeller	274 854	438 193
Effekt av endret skattesats på utsatt skattefordel	29 793	-
Skattekostnad	4 567 982	10 949 575
Effektiv skattesats (skattekostnad/resultat før skatt)	30,0 %	29,2 %



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2013

Betalbar skatt i balansen	2013	2012
Betalbar skatt i skattekostnaden	4 251 128	11 793 835
Skattevirkning av avgitt konsernbidrag	-4 251 128	-10 228 726
Betalbar skatt i balansen	0	1 565 110

Note 10 Driftsinntekter

	2013	2012
Salgsinntekter	209 624 648	216 750 826
Andre driftsinntekter	5 956 894	7 367 696
Sum	215 581 542	224 118 521

Moods Wholesale AS fremstår som eneste motpart mot kundene, uavhengig av om det er sko eller andre varer som selges. Inntekt knyttet til salg av sko skal imidlertid henføres til Moods Shoes AS, og Moods Shoes AS fakturerer derfor Moods Wholesale AS for salg av sko til kundene. Siden dette er en ren henføring av inntekt til skoselskapet, så føres nevnte fakturaer som salgsreduksjon istedet for varekostnad i Moods Wholesale AS.

I 2013 har selskapet kjøpt varer fra søsterselskapet Moods Shoes AS for kr 18 485 831.

Andre driftsinntekter består i hovedsak av partnerinntekter og salg av administrasjonstjenester til andre konsernselskaper.

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

Lønnskostnader	2013	2012
Lønninger	41 978 476	34 515 289
Arbeidsgiveravgift	5 738 248	4 543 843
Pensjonskostnader	640 730	469 287
Andre ytelser/personalkostnader	2 931 613	4 042 068
Sum	51 289 067	43 570 487

Selskapet har sysselsatt 79 årsverk i regnskapsåret.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Ledende personer mottar lønn fra Moods of Norway AS		
Lønn/styreonorar	968 831	0
Pensjonsutgifter	18 202	0
Annen godtgjørelse	27 202	0

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.



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2013

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2013	2012
Lovpålagt revisjon	133 100	93 500
Andre attestasjonstjenester	0	2 000
Skatterådgivning	0	0
Annen bistand	0	21 700
Sum godtgjørelse til revisor	133 100	117 200

Note 12 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2013	2012
Renteinntekter	331 861	429 235
Netto valutagevinst	1 468 521	0
Annen finansinntekt	794	0
Sum finansinntekter	1 801 176	429 235
Finanskostnader	2013	2012
Rentekostnad	1 398 534	18 799
Netto valutatap	0	327 177
Annen finanskostnad	209 266	0
Sum finanskostnader	1 607 800	345 977

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 31.12.2013 er det ingen urealiserte terminkontrakter i selskapet.

Note 14 Garantiforpliktelser m.v.

Selskapet har gjennom Sparebanken Sogn og Fjordane stilt garanti for ethvert mellomværende, med pant i varelager på kr 53 000 000. I tillegg til dette har morselskapet Moods of Norway AS stilt selvskyldnerkausjon på kr 6 000 000 som separat sikkerhet på terminhandelsrammen for valuta som er på kr 100 000 000. Moods of Norway AS har også stilt selvskyldnerkausjon på kr 50 000 000 til sikkerhet for Moods Wholesale AS sin kredittamme i Sparebanken Sogn og Fjordane på 50 000 000.



Til generalforsamlingen i Moods Wholesale AS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Moods Wholesale AS, som viser et overskudd på kr 10 658 215. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap og kontantstrømpstilling 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 regnskapsestimaterne 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 den finansielle stillingen til Moods Wholesale AS per 31. desember 2013, og av 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 - 2013 - Moods Wholesale 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 og forutsetningen om fortsatt drift 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 bokføringsikk i Norge.

Stryn, 22. mai 2014
PricewaterhouseCoopers AS


Jan Ove Helle
Statsautorisert revisor

(2)