



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2012 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2012 - 31.12.2012

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: 02.04.2013

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, 21.07.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2012	2011
Inntekter			
Salgsinntekt	10	216 750 826	195 119 342
Annen driftsinntekt	10	7 367 696	6 009 628
Sum inntekter		224 118 522	201 128 970
Kostnader			
Varekostnader		95 710 125	61 739 259
Lønnskostnader m.m.	8, 11	43 570 487	23 396 232
Avskrivning	1	3 611 942	2 533 290
Annen driftskostnad	11	43 768 577	40 667 072
Sum kostnader		186 661 131	128 335 853
Driftsresultat		37 457 390	72 793 118
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	12	429 235	1 121 932
Sum finansinntekter		429 235	1 121 932
Annen finanskostnad	12	345 977	162 868
Sum finanskostnader		345 977	162 868
Netto finans		83 258	959 064
Ordinært resultat før skattekostnad		37 540 649	73 752 181
Skattekostnad	9	10 949 575	21 210 139
Ordinært resultat etter skattekostnad		26 591 074	52 542 042
Årsresultat	6	26 591 074	52 542 042
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	6	26 302 438	52 266 769
Avsatt til annen egenkapital	6	288 636	275 273
Sum overføringer og disponeringer		26 591 074	52 542 042



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2012	2011
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	1 121 297	277 036
Sum immaterielle eiendeler		1 121 297	277 036
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	1	11 981 792	7 442 075
Sum varige driftsmidler		11 981 792	7 442 075
Sum anleggsmidler		13 103 089	7 719 111
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	2	59 097 178	50 019 751
Fordringer			
Kundefordringer	3	16 099 939	15 483 511
Andre fordringer	4	4 871 162	17 783 925
Sum fordringer		20 971 100	33 267 436
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	23 220 521	22 384 279
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		23 220 521	22 384 279
Sum omløpsmidler		103 288 799	105 671 466
SUM EIENDELER		116 391 888	113 390 577
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (10000 aksjer á kr 10)	6, 7	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2012	2011
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	11 539 187	11 250 552
Sum opptjent egenkapital		11 539 187	11 250 552
Sum egenkapital		11 639 187	11 350 552
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	9		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		11 245 926	5 186 835
Betalbar skatt	9	1 565 110	1 270 284
Skyldige offentlige avgifter		5 290 346	1 547 562
Annen kortsiktig gjeld	4	86 651 318	94 035 345
Sum kortsiktig gjeld		104 752 700	102 040 026
Sum gjeld		104 752 700	102 040 026
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		116 391 887	113 390 578



ÅRSBERETNING 2012

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 2,3% av totalt antall årsverk.

4. Likestilling

Selskapet har 148 hel- og deltidsansatte som til sammen utgjør 62 årsverk. Av de 148 ansatte er 77 kvinner. Ved fremtidig tilsetting 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.

Selskapet har ikke rentebærende fordringer eller gjeld, og er derfor ikke eksponert mot 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	2012	2011
Driftsinntekter	224.118.521	201.128.970
Resultat før skatt	37.540.649	73.752.181
Egenkapitalandel	10,0%	10,0%

Økningen i omsetning er drevet av økning i engrossalg til Moods sine egne butikker (organisert i Moods Retail AS). 2012 var 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.

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 lavere bruttomargin. På tross av disse satsningene ble resultat før skatt marginen på 17 prosent.

Kontantstrømmen for 2012 viser positiv likviditetsutvikling, og evne til egenfinansiering av 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 rettvise bilde av Moods Wholesale AS' eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Selskapet har ikke fri egenkapital pr. 31.12.2012.

Stryn, 11.03.2013

Jan Egil Flo
Styremedlem/daglig leder

Nils Are Karstad Lysø
Styreleder

Jørn Peder Sætre
Styremedlem



Moods Wholesale AS

RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	Note	2012	2011
Salgsinntekt	10	216 750 826	195 119 342
Annen driftsinntekt	10	7 367 696	6 009 628
Sum driftsinntekt		224 118 521	201 128 970
Varekostnader		95 710 125	61 739 259
Lønnskostnader m.m.	8, 11	43 570 487	23 396 232
Avskrivning	1	3 611 942	2 533 290
Annen driftskostnad	11	43 768 577	40 667 072
Sum driftskostnad		186 661 131	128 335 852
Driftsresultat		37 457 390	72 793 118
Annen finansinntekt	12	429 235	1 121 932
Annen finanskostnad	12	-345 977	-162 868
Resultat før skattekostnad		37 540 649	73 752 181
Skattekostnad	9	10 949 575	21 210 139
Årsresultat	6	26 591 074	52 542 042
<i>Disponering (dekning) av årsresultatet</i>			
Avsatt konsernbidrag (etter skatt)	6	26 302 438	52 266 769
Avsatt til annen egenkapital	6	288 636	275 273
Sum disponert (dekket)		26 591 074	52 542 042



Moods Wholesale AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2012	2011
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel	9	<u>1 121 297</u>	<u>277 036</u>
Sum immaterielle eiendeler		<u>1 121 297</u>	<u>277 036</u>
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	1	<u>11 981 792</u>	<u>7 442 075</u>
Sum varige driftsmidler		<u>11 981 792</u>	<u>7 442 075</u>
Sum anleggsmidler		<u>13 103 089</u>	<u>7 719 111</u>
Omløpsmidler			
Varer	2	<u>59 097 178</u>	<u>50 019 751</u>
Fordringer			
Kundefordringer	3	<u>16 099 939</u>	<u>15 483 511</u>
Andre fordringer	4	<u>4 871 162</u>	<u>17 783 925</u>
Sum fordringer		<u>20 971 100</u>	<u>33 267 436</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	<u>23 220 521</u>	<u>22 384 279</u>
Sum omløpsmidler		<u>103 288 799</u>	<u>105 671 466</u>
SUM EIENDELER		<u>116 391 888</u>	<u>113 390 577</u>




Moods Wholesale AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2012	2011
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital (10000 aksjer à kr 10)	6, 7	<u>100 000</u>	100 000
Sum innskutt egenkapital		<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	6	<u>11 539 187</u>	11 250 552
Sum opptjent egenkapital		<u>11 539 187</u>	<u>11 250 552</u>
Sum egenkapital		<u>11 639 187</u>	<u>11 350 552</u>
GJELD			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		11 245 926	5 186 835
Betalbar skatt	9	1 565 110	1 270 284
Skyldige offentlige avgifter		5 290 346	1 547 562
Annen kortsiktig gjeld	4	<u>86 651 318</u>	94 035 345
Sum kortsiktig gjeld		<u>104 752 701</u>	<u>102 040 025</u>
Sum gjeld		<u>104 752 701</u>	<u>102 040 025</u>
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		<u>116 391 888</u>	<u>113 390 577</u>

Stryn, 11.03.2013
Styret i Moods Wholesale AS


Nils Are Karstad Lysø
Styreleder


Jan Egil Flo
Styremedlem/daglig leder


Jørn Peder Sætre
Styremedlem



Kontantstrømoppstilling

Moods Wholesale AS

	2012	2011
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	37 540 649	73 752 181
Periodens betalte skatt	-1 270 284	-5 027 301
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	-74 004	0
Avskrivninger	3 611 942	2 533 290
Endring i varelager	-9 077 427	-21 458 332
Endring i kundefordringer	-616 428	-7 118 536
Endring i leverandørgjeld	6 059 092	-4 659 574
Endring i andre tidsavgrensingsposter	14 075 399	-210 362
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	50 248 939	37 811 366
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	179 000	381 686
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-8 256 656	-2 514 190
Innbetalinger på lånefordring konsern (korts./langs.)	4 082 756	6 545 628
Innbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs.)	0	25 077 609
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-3 994 900	29 490 733
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger gjeld konsernselskaper	27 174 938	-4 544 600
Utbetalinger ved nedbetaling av annen gjeld (korts./langs.)	0	-2 915 846
Utbetalinger av konsernbidrag	-72 592 735	-40 572 285
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-45 417 797	-48 032 731
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	836 242	19 269 368
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	22 384 279	3 114 911
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	23 220 521	22 384 279
Denne består av:		
Bankinnskudd og kontanter	23 220 521	22 384 279
Ubenyttet driftskreditt utgjør i tillegg	70 000 000	10 000 000



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2012

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 skjønnsmessige 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 (etter FIFO-prinsippet) og virkelig verdi. Virkelig verdi er estimert salgspris fratrukket utgifter til ferdigstillelse 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 2012

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 forsikringssselskap.

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringssselskap. 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 valutasingninger knyttet til fremtidig 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 2012

Note 1 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Påkostning leide lokaler	Driftsløsøre	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	3 478 956	8 666 178	12 145 134
Tilgang	1 265 884	6 990 772	8 256 656
Avgang	0	308 000	308 000
Anskaffelseskost 31.12.	4 744 840	15 348 950	20 093 790
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	1 522 923	6 589 075	8 111 998
Balanseført verdi 31.12.	3 221 917	8 759 875	11 981 792
Årets avskrivninger	1 057 743	2 554 199	3 611 942
Forventet økonomisk levetid	Iht leieperiode	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Note 2 Varer

	2012	2011
Innkjøpte ferdigvarer	59 097 178	50 019 751
Varebeholdning vurdert til anskaffelseskost	59 097 178	50 019 751
Varebeholdning vurdert til virkelig verdi	0	0
Sum	59 097 178	50 019 751

Note 3 Fordringer og gjeld

Kundefordringer	2012	2011
Kundefordringer til pålydende	16 299 939	15 665 464
Avsetning til tap på kundefordringer	-200 000	-181 953
Kundefordringer i balansen	16 099 939	15 483 511

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 2012

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

	Andre fordringer	
	2012	2011
Fordringer på konsernselskaper	0	4 082 756
Sum	0	4 082 756

	Annen kortsiktig gjeld	
	2012	2011
Avsatt konsernbidrag	36 531 164	72 592 735
Øvrig kortsiktig gjeld til konsernselskaper	42 611 959	15 437 021
Sum	79 143 123	88 029 756

Note 5 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd	2012	2011
Skattetrekkmidler	1 405 456	768 140
Trekkrettigheter	2012	2011
Ubenyttet kassekreditt	70 000 000	10 000 000

Note 6 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Annen		Sum
	Aksjekapital	egenkapital	
Egenkapital 1.1.	100 000	11 250 552	11 350 552
Årets resultat	0	26 591 074	26 591 074
Avsatt konsernbidrag (etter skatt)	0	-26 302 438	-26 302 438
Egenkapital 31.12.	100 000	11 539 187	11 639 187

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 2012

Note 8 Pensjoner

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter 95 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 2012 **469 287**

Note 9 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel	2012	2011
Midlertidige forskjeller		
Varige driftsmidler	-739 273	-144 005
Varer	-3 190 000	-939 143
Fordringer	-75 360	93 734
Netto midlertidige forskjeller	-4 004 633	-989 414
Underskudd til fremføring	0	0
Grunnlag for utsatt skattefordel	-4 004 633	-989 414
28 % utsatt skattefordel	-1 121 297	-277 036

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2012	2011
Resultat før skattekostnad	37 540 649	73 752 181
Permanente forskjeller	1 564 973	1 998 313
Grunnlag for årets skattekostnad	39 105 622	75 750 494
Endring i midlertidige resultatforskjeller	3 015 219	1 378 968
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	42 120 841	77 129 462
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	-36 531 164	-72 592 735
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	5 589 677	4 536 727

Avstemming av skattekostnaden	2012	2011
28% av resultat før skatt	10 511 382	20 650 611
28% av permanente forskjeller	438 193	559 529
Effekt utsatt skatt i forbindelse med fusjon	-	-
Skattekostnad	10 949 575	21 210 139
Effektiv skattesats (skattekostnad/resultat før skatt)	29,2 %	28,8 %



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2012

Betalbar skatt i balansen	2012	2011
Betalbar skatt i skattekostnaden	11 793 835	21 596 249
Skattevirkning av avgitt konsernbidrag	-10 228 726	-20 325 966
Betalbar skatt i balansen	1 565 110	1 270 284

Note 10 Driftsinntekter

	2012	2011
Salgsinntekter	216 750 826	195 119 342
Andre driftsinntekter	7 367 696	6 009 628
Sum	224 118 521	201 128 970

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 2012 har selskapet kjøpt varer fra søsterselskapet Moods Shoes AS for kr 13 916 450.

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	2012	2011
Lønninger	34 515 289	19 120 538
Arbeidsgiveravgift	4 543 843	2 259 989
Pensjonskostnader	469 287	322 086
Andre ytelser/personalkostnader	4 042 068	1 693 618
Sum	43 570 487	23 396 232

Selskapet har sysselsatt 62 årsverk i regnskapsåret.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Ledende personer mottar lønn fra Moods of Norway AS		
Lønn/styrehonorar	942 499	0
Pensjonsutgifter	22 663	0
Annen godtgjørelse	27 348	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 2012

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2012	2011
Lovpålagt revisjon	93 500	97 000
Andre attestasjonstjenester	2 000	1 200
Skatterådgivning	0	10 000
Annen bistand	21 700	56 800
Sum godtgjørelse til revisor	117 200	165 000

Note 12 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2012	2011
Renteinntekter	429 235	1 121 419
Annen finansinntekt	0	513
Sum finansinntekter	429 235	1 121 932

Finanskostnader	2012	2011
Rentekostnad	18 799	29 689
Netto valutatap	327 177	115 640
Annen finanskostnad	0	17 540
Sum finanskostnader	345 977	162 868

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

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 3 000 000 som separat sikkerhet på terminhandelsrammen for valuta som er på kr 50 000 000. Moods of Norway AS har også stilt sjølvskyldnerkausjon på kr 50 000 000 til sikkerhet for Moods Wholesale AS sin kredittramme 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 26 591 074. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 den finansielle stillingen til Moods Wholesale AS per 31. desember 2012, 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 Næringsshage, 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 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 bokføringskikk i Norge.

Stryn, 11. mars 2013
PricewaterhouseCoopers AS



Jan Ove Helle
Statsautorisert revisor

(2)