



Second Female ApS

Klubiensvej 24
2150 Nordhavn
CVR-nr. 25365682

Årsrapport 01.07.2020 - 30.06.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.11.2021

Lars Andresen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	10
Balance pr. 30.06.2021	11
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Second Female ApS

Klubiensvej 24

2150 Nordhavn

CVR-nr.: 25365682

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.07.2020 - 30.06.2021

Direktion

Steen Holtermann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 for Second Female ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12.11.2021

Direktion

Steen Holtermann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Second Female ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Second Female ApS for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 12.11.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32127

Hans Tauby

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44339

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	24.839	24.675	28.549	23.224	23.119
Driftsresultat	4.980	2.933	9.528	6.005	6.826
Resultat af finansielle poster	(1.288)	640	(1.222)	(669)	(823)
Årets resultat	10.996	9.041	14.500	12.865	7.238
Balancesum	70.199	58.805	60.161	57.569	50.753
Egenkapital	39.429	27.421	37.024	32.785	22.317
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	32,90	28,06	41,54	46,70	31,25
Soliditetsgrad (%)	56,17	46,63	61,54	56,95	43,97

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i engrossalg af damebeklædning til detailbutikker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2020/21 blev, på trods af COVID-19 pandemien, et tilfredsstillende år. Årets overskud blev på 10.996 t.kr., hvilket er en forbedring på 1.955 t.kr. i forhold til 2019/20. Stigningen skyldes, at ledelsen, på trods af nedlukninger, har formået at skære omkostningsbasen ned og derved forbedre overskuddet fra sidste regnskabsår.

Som økonomiske støttetiltag har myndighederne i Danmark gennem 2020 og 2021 tilbudt erhvervslivet forskellige kompensationsordninger. Selskabet har i 2020/21 modtaget lønkomensation for hjemsendte medarbejdere på 193 t.kr.

Resultatet for 2020/21 vurderes tilfredsstillende for ledelsen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen forventede sidste år en lavere omsætning og EBITDA i regnskabsåret 2020/21 end regnskabsåret 2019/20 som følge af COVID-19.

Omsætningen er faldet med 2%, hvilket er et mindre fald end forventet. I regnskabsåret 2020/21 udgør EBITDA 5.823 t.kr. mod et EBITDA på 4.104 t.kr. i regnskabsåret 2019/20. Stigningen i EBITDA skyldes, at selskabets ledelse formåede at tilpasse omkostningerne i forhold til COVID-19.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2021/22 en omsætningsvækst på mellem 5-10% og en EBITDA på 4-6 mio.kr.

Forventningerne er baseret på, at åbningen af samfundet, som følge af større kontrol over COVID-19 pandemien, fortsætter.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Selskabet er, som følge af sin drift, eksponeret over for ændringer i valutakurser. Selskabet styrer de finansielle risici og koordinerer likviditetsstyring, herunder kapitalfrembringelse og placering af overskudslikviditet.

Selskabet følger en generalforsamlingsgodkendt finanspolitik, der opererer med en lav risikoprofil, således at valutarisici kun opstår med udgangspunkt i kommercielle forhold.

Selskabets anvendelse af afledte finansielle instrumenter er reguleret gennem en mundtligt aftalt politik mellem ejerkredsen og den daglige ledelse, der bl.a. fastlægger beløbsgrænser, og hvilke afledte finansielle instrumenter der kan anvendes.

Miljømæssige forhold

Selskabet arbejder løbende på at reducere selskabets miljøpåvirkninger afledt af driften. Det er ledelsens vurdering, at påvirkningen på det eksterne miljø findes. Der er fokus på at spare ressourcer, hvor det kan lade sig gøre. Vi arbejder med at reducere forbruget af plastemballage samt kun bruge certificeret pap og recycled plastic til polybags.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er selskabet fortsat påvirket af den globale pandemi, herunder er selskabet særligt påvirket af udviklingen i fragtrater, leveringstider og den trinvise genåbning af det globale samfund. Det er ledelsens vurdering, at forholdene i nogen grad vil påvirke driften i 2021/22.

Efter balancedagen er der ikke indtrådt øvrige væsentlige begivenheder af betydning for årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	24.838.759	24.674.975
Personaleomkostninger	3	(19.015.407)	(20.571.467)
Af- og nedskrivninger		(842.855)	(1.170.208)
Driftsresultat		4.980.497	2.933.300
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.159.399	6.806.103
Andre finansielle indtægter	4	2.506.518	2.691.140
Andre finansielle omkostninger	5	(3.794.189)	(2.051.374)
Resultat før skat		11.852.225	10.379.169
Skat af årets resultat	6	(856.436)	(1.337.760)
Årets resultat	7	10.995.789	9.041.409

Balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		850.324	1.590.049
Materielle aktiver	8	850.324	1.590.049
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.178.808	8.178.762
Deposita		74.700	74.700
Finansielle aktiver	9	17.253.508	8.253.462
Anlægsaktiver		18.103.832	9.843.511
Råvarer og hjælpematerialer		390.000	0
Fremstillede varer og handelsvarer		11.697.212	7.752.318
Forudbetalinger for varer		365.628	1.079.572
Varebeholdninger		12.452.840	8.831.890
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.253.103	28.171.815
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.171.115	70.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	4.077.577
Udskudt skat	10	856.000	754.000
Andre tilgodehavender	11	289.003	69.227
Periodeafgrænsningsposter	12	874.842	863.711
Tilgodehavender		29.444.063	34.006.330
Likvide beholdninger		10.198.311	6.123.736
Omsætningsaktiver		52.095.214	48.961.956
Aktiver		70.199.046	58.805.467

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		171.425	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		16.903.108	7.903.062
Overført overskud eller underskud		13.429.280	19.392.890
Forslag til udbytte for regnskabsåret		8.800.000	0
Egenkapital		39.428.813	27.420.952
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.006.787	792.160
Anden gæld	13	1.329.447	1.365.135
Langfristede gældsforpligtelser	14	2.336.234	2.157.295
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.721.667	5.716.665
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.372.862	9.377.914
Skyldige sambeskatningsbidrag		792.160	2.003.476
Anden gæld	15	12.547.310	12.129.165
Kortfristede gældsforpligtelser		28.433.999	29.227.220
Gældsforpligtelser		30.770.233	31.384.515
Passiver		70.199.046	58.805.467
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	0	7.903.062	19.392.890	0
Valutakursreguleringer	0	0	840.647	0	0
Værdireguleringer	0	219.776	0	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(48.351)	0	0	0
Årets resultat	0	0	8.159.399	(5.963.610)	8.800.000
Egenkapital ultimo	125.000	171.425	16.903.108	13.429.280	8.800.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	27.420.952
Valutakursreguleringer	840.647
Værdireguleringer	219.776
Skat af egenkapitalbevægelser	(48.351)
Årets resultat	10.995.789
Egenkapital ultimo	39.428.813

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er koncernen fortsat påvirket af den globale pandemi, herunder er koncernen særligt påvirket af udviklingen i fragtrater, leveringstider og den trinvis genåbning af det globale samfund. Det er ledelsens vurdering, at forholdene i nogen grad vil påvirke driften i 2021/22.

Efter balancedagen er der ikke indtrådt øvrige væsentlige begivenheder af betydning for årsrapporten.

2 Bruttofortjeneste/-tab

I regnskabsposten andre driftsindtægter er indregnet modtaget lønkomensation til virksomheder i økonomisk krise som følge af COVID-19 med 193 t.kr. Lønkomensationen kompenserer delvist selskabet for at have hjemsendt medarbejdere i perioder i efteråret 2020, hvor myndighederne havde indført restriktioner for at reducere COVID-19 smittespredning.

3 Personaleomkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Gager og lønninger	16.543.976	18.171.370
Pensioner	1.368.636	1.316.575
Andre omkostninger til social sikring	231.350	230.352
Andre personaleomkostninger	871.445	853.170
	19.015.407	20.571.467
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	29	33

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 angives ledelsens vederlag ikke, da dette vil føre til, at vederlaget for ét ledelsesmedlem fremgår af årsrapporten.

4 Andre finansielle indtægter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	255.579	315.543
Renteindtægter i øvrigt	603.823	826.056
Valutakursreguleringer	1.647.116	1.549.541
	2.506.518	2.691.140

5 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	214.302	253.926
Renteomkostninger i øvrigt	1.064.308	872.337
Valutakursreguleringer	2.515.579	925.111
	3.794.189	2.051.374

6 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	958.436	1.025.338
Ændring af udskudt skat	(102.000)	(414.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	726.422
	856.436	1.337.760

7 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	8.800.000	0
Overført resultat	2.195.789	9.041.409
	10.995.789	9.041.409

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	6.312.048
Tilgange	103.130
Kostpris ultimo	6.415.178
Af- og nedskrivninger primo	(4.721.999)
Årets afskrivninger	(842.855)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.564.854)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	850.324

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	275.700	74.700
Kostpris ultimo	275.700	74.700
Opskrivninger primo	7.903.062	0
Valutakursreguleringer	840.647	0
Andel af årets resultat	8.159.399	0
Opskrivninger ultimo	16.903.108	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.178.808	74.700

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Second Female Norge AS	Norge	AS	100
Second Female Retail ApS	København	ApS	100

10 Udskudt skat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Materielle aktiver	90.000	16.000
Tilgodehavender	612.000	928.000
Forpligtelser	154.000	(190.000)
Udskudt skat i alt	856.000	754.000

Bevægelser i året	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Primo	754.000	1.066.422
Indregnet i resultatopgørelsen	102.000	(312.422)
Ultimo	856.000	754.000

Indregning af skatteaktivet er foretaget da selskabet forventer at udnytte skatteaktivet i kommende regnskabsår.

11 Andre tilgodehavender

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afledte finansielle instrumenter	219.776	0
Øvrige tilgodehavender	69.227	69.227
	289.003	69.227

I andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af valutaterminskontrakter på 220 t.kr.

Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 4-7 måneder og er indgået til afdækning af valutakursrisikoen på selskabets forventet fremtidige nettovalutapengestrømme. Ved udgangen af regnskabsåret 2020/21 var kontraktværdien af selskabets valutaterminskontrakter til imødegåelse af fremtidige valutarisici ca. 37 mio. kr. Valutaterminskontrakterne er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse.

Valutaterminskontrakter og -optioner værdiansættes ved brug af en indkomstmetode (discounted cash flow), hvor de forventede fremtidige pengestrømme i instrumenterne er baseret på relevante observerbare forward valutakurser, og tilbagediskonteret til den 30. juni 2021 med en diskonteringsrate, der bl.a. afspejler kreditrisikoen knyttet til såvel modparten som Second Female ApS givet den stillede sikkerhed mv.

Der er indgået 9 valutaterminskontrakter for køb af USD til kurser mellem 6,1255 - 6,2804 og som afregnes i perioden 12-07-2021 - 15-11-2021.

12 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af forudbetalte omkostninger.

13 Anden gæld

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Feriepengeforpligtelser	1.329.447	1.365.135
	1.329.447	1.365.135

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.
Skyldige sambeskatningsbidrag	1.006.787
Anden gæld	1.329.447
	2.336.234

Langfristede forpligtelser der forfalder efter 5 år udgør 0 kr.

15 Anden gæld

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Moms og afgifter	727.252	1.357.489
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.754.775	3.470.342
Feriepengeforpligtelser	1.236.103	1.139.891
Anden gæld i øvrigt	6.829.180	6.161.443
	12.547.310	12.129.165

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.950.277	1.851.838

17 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Laust & Holtermann Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet bankgaranti bank- og betalingsgarantieri alt 1.580 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 6.200 t.kr. i andre anlæg og varebeholdninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte anlæg udgør 1.590 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varebeholdning udgør 7.752 t.kr.

19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Laust & Holtermann Holding ApS, København ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

20 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Alle transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret er gennemført på normale markedsvilkår og derfor ikke oplyst.

21 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Laust & Holtermann Holding ApS, København

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Laust & Holtermann Holding ApS, København

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning for regnskabsåret 2020/21 implementeret en ændring til årsregnskabsloven i form af nye og ændrede krav til præsentation og oplysninger.

Fra 01.07.2020 indregnes dagsværdireguleringer af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner i en ny reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter under egenkapitalen.

Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi, der beregnes som den tilbagediskonterede værdi af forventede fremtidige nettopengestrømme ved anvendelse af en tilnærmet risikofri rente korrigeret for eventuelle faktorer, som en eventuel markedsdeltager vil tillægge værdi ved overtagelse af instrumentet. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte i reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter under egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet med henvisning til ÅRL § 86 stk. 4. Pengestrømmene er indarbejdet i opgørelsen med Laust & Holtermann Holding ApS, som udarbejder koncernregnskab for den største koncern, hvori selskabet indgår.