



Second Female ApS

Klubiensvej 24
2150 Nordhavn
CVR-nr. 25365682

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
06.11.2020

Lars Andresen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	9
Balance pr. 30.06.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Second Female ApS

Klubiensvej 24

2150 Nordhavn

CVR-nr.: 25365682

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Direktion

Steen Holtermann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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. 30.06.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 06.11.2020

Direktion

Steen Holtermann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Second Female ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Second Female ApS for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020, 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. 30.06.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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. Fejlinformationer 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 06.11.2020

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

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	24.675	28.549	23.224	23.119	30.096
Driftsresultat	2.933	9.528	6.005	6.826	13.087
Resultat af finansielle poster	640	(1.222)	(669)	(823)	(832)
Årets resultat	9.041	14.500	12.865	7.238	9.594
Balancesum	58.805	60.161	57.569	50.753	46.544
Egenkapital	27.421	37.024	32.785	22.317	24.008
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	28,06	41,54	46,70	31,25	39,96
Soliditetsgrad (%)	46,63	61,54	56,95	43,97	51,58

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

Årets resultat udgør for regnskabsåret 2019/20 et overskud på 9.041 t.kr. mod et overskud på 14.500 t.kr. for regnskabsåret 2018/19.

Resultatet for 2019/20 vurderes tilfredsstillende for ledelsen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende, da den forventede udvikling stemmer overens med den faktiske.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2020/21 en lavere omsætning og EBITDA grundet den globale pandemi. Dette er et øjebliksbillede og kan nemt ændre sig i takt med pandemiens udvikling.

Særlige risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til valutaen i de lande, hvortil man handler med samarbejtpartnere.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valuta, herunder i væsentlig grad omkring den amerikanske dollar.

Det er selskabets politik, at afdække en væsentlig del af de kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af omsætning og indkøb i de relevante valuta.

Renterisici

Da den rentebærende nettogæld udgør et væsentligt beløb, vil væsentlige ændringer i renteniveauet have en direkte effekt på indtjeningen.

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.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er vi stadig på virket af den globale pandemi, men det har ikke nogen indvirkning på vores vurdering af årsrapporten.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har haft indvirkning på vores salg, bruttofortjeneste og EBITDA. Vores resultatdannelse er blevet lavere end budgetteret og vi har ligeledes tilpasset vores organisation til et lidt lavere aktivitetsniveau. Men indvirkningen forventes ikke at få væsentlig indvirkning på selskabets finansielle stilling og udvikling, idet selskabets salg forventes at fortsætte.

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

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		24.674.975	28.548.616
Personaleomkostninger	2	(20.571.467)	(17.617.662)
Af- og nedskrivninger		(1.170.208)	(1.403.310)
Driftsresultat		2.933.300	9.527.644
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.806.103	7.955.361
Andre finansielle indtægter	3	2.691.140	1.506.355
Andre finansielle omkostninger	4	(2.051.374)	(2.728.322)
Resultat før skat		10.379.169	16.261.038
Skat af årets resultat	5	(1.337.760)	(1.760.708)
Årets resultat	6	9.041.409	14.500.330

Balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.590.049	2.094.604
Materielle aktiver	7	1.590.049	2.094.604
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.178.762	10.503.344
Deposita		74.700	74.700
Finansielle aktiver	8	8.253.462	10.578.044
Anlægsaktiver		9.843.511	12.672.648
Fremstillede varer og handelsvarer		7.752.318	10.213.813
Forudbetalinger for varer		1.079.572	6.650.168
Varebeholdninger		8.831.890	16.863.981
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.171.815	17.595.454
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		70.000	6.364.024
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.077.577	2.365.482
Udskudt skat	9	754.000	1.066.422
Andre tilgodehavender		69.227	1.055.551
Periodeafgrænsningsposter	10	863.711	1.508.305
Tilgodehavender		34.006.330	29.955.238
Likvide beholdninger		6.123.736	669.519
Omsætningsaktiver		48.961.956	47.488.738
Aktiver		58.805.467	60.161.386

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.903.062	10.219.635
Øvrige reserver		0	823.330
Overført overskud eller underskud		19.392.890	10.355.984
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	15.500.000
Egenkapital		27.420.952	37.023.949
Skyldige sambeskatningsbidrag		792.160	2.003.476
Langfristede gældsforpligtelser	11	792.160	2.003.476
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.716.665	12.174.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.377.914	1.740.499
Skyldige sambeskatningsbidrag		2.003.476	2.332.307
Anden gæld	12	13.494.300	4.886.405
Kortfristede gældsforpligtelser		30.592.355	21.133.961
Gældsforpligtelser		31.384.515	23.137.437
Passiver		58.805.467	60.161.386
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Øvrige reserver kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	10.219.635	823.330	10.355.984	15.500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(15.500.000)
Valutakursreguleringer	0	(1.517.685)	0	0	0
Værdireguleringer	0	0	0	(1.059.899)	0
Øvrige egenkapitalposterings	0	0	0	(800.000)	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	0	233.178	0
Overført til reserver	0	0	(823.330)	823.330	0
Årets resultat	0	(798.888)	0	9.840.297	0
Egenkapital ultimo	125.000	7.903.062	0	19.392.890	0

	I alt kr.
Egenkapital primo	37.023.949
Udbetalt ordinært udbytte	(15.500.000)
Valutakursreguleringer	(1.517.685)
Værdireguleringer	(1.059.899)
Øvrige egenkapitalposterings	(800.000)
Skat af egenkapitalbevægelser	233.178
Overført til reserver	0
Årets resultat	9.041.409
Egenkapital ultimo	27.420.952

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er vi stadig på virket af den globale pandemi, men det har ikke nogen indvirkning på vores vurdering af årsrapporten.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har haft indvirkning på vores salg, bruttofortjeneste og EBITDA. Vores resultatdannelse er blevet lavere end budgetteret og vi har ligeledes tilpasset vores organisation til et lidt lavere aktivitetsniveau. Men indvirkningen forventes ikke at få væsentlig indvirkning på selskabets finansielle stilling og udvikling, idet selskabets salg forventes at fortsætte.

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

2 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	18.171.370	15.993.649
Pensioner	1.316.575	818.468
Andre omkostninger til social sikring	230.352	224.334
Andre personaleomkostninger	853.170	581.211
	20.571.467	17.617.662
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	33	29

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

3 Andre finansielle indtægter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	315.543	635.719
Renteindtægter i øvrigt	826.056	824.794
Valutakursreguleringer	1.549.541	45.842
	2.691.140	1.506.355

4 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	253.926	490.774
Renteomkostninger i øvrigt	872.337	1.909.290
Valutakursreguleringer	925.111	328.258
	2.051.374	2.728.322

5 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	1.025.338	2.077.187
Ændring af udskudt skat	(414.000)	(316.479)
Regulering vedrørende tidligere år	726.422	0
	1.337.760	1.760.708

6 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	15.500.000
Overført resultat	9.041.409	(999.670)
	9.041.409	14.500.330

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	6.322.129
Afgange	(10.081)
Kostpris ultimo	6.312.048
Af- og nedskrivninger primo	(4.227.525)
Tilbageførsel af nedskrivninger	675.734
Årets afskrivninger	(1.170.208)
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.721.999)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.590.049

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	275.700	74.700
Kostpris ultimo	275.700	74.700
Opskrivninger primo	10.227.644	0
Valutakursreguleringer	(1.517.685)	0
Andel af årets resultat	6.806.103	0
Udbytte	(7.613.000)	0
Opskrivninger ultimo	7.903.062	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.178.762	74.700

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

9 Udskudt skat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Materielle aktiver	16.000	26.646
Tilgodehavender	928.000	1.371.603
Forpligtelser	(190.000)	(331.827)
Udskudt skat i alt	754.000	1.066.422

Bevægelser i året	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Primo	1.066.422	749.943
Indregnet i resultatopgørelsen	(312.422)	316.479
Ultimo	754.000	1.066.422

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

10 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af forudbetalte omkostninger.

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Skyldige sambeskatningsbidrag	792.160
	792.160

12 Anden gæld

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Moms og afgifter	1.357.489	445.087
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.470.342	1.445.130
Feriepengeforpligtelser	2.505.026	1.936.188
Anden gæld i øvrigt	6.161.443	1.060.000
	13.494.300	4.886.405

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.851.838	824.000

14 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.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet bankgaranti bank- og betalingsgarantieri alt 803 t.kr.

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

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

16 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

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

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

18 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).

Årsregnskabet er 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.

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 eksklusive 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 nettorealiseringsværdi 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 nettorealiseringsværdi, 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.

Nettorealiseringsværdi 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.