
Gina Tricot A/S

Læderstræde 20, 1201 København K

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 31 33 08 07

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/5 2021

Jan-Ove Joakim Modig
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Gina Tricot A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. maj 2021

Direktion

Jan-Ove Joakim Modig

Bestyrelse

Paul Magnus Frankenius

Jan-Ove Joakim Modig

Heidi Engan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Gina Tricot A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Gina Tricot A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 5. maj 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Eghoff

statsautoriseret revisor

mne30221

Selskabsoplysninger

Selskabet	Gina Tricot A/S Læderstræde 20 1201 København K CVR-nr.: 31 33 08 07 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Paul Magnus Frankenius Jan-Ove Joakim Modig Heidi Engan
Direktion	Jan-Ove Joakim Modig
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Pengeinstitut	Swedbank

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	492	2.653	2.787	2.954	2.768
Resultat før finansielle poster	1.244	2.389	2.665	2.945	2.768
Resultat af finansielle poster	-50	-251	-111	-89	-229
Årets resultat	935	1.674	1.998	2.230	1.933
Balance					
Balancesum	39.425	33.364	30.080	47.530	38.304
Egenkapital	7.524	6.589	4.915	19.918	17.688
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	4.737	6.585	93	7.737	9.934
- investeringsaktivitet	-1.514	-3.574	-118	-5.407	-2.518
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.514	-3.574	-686	-5.407	-2.514
- finansieringsaktivitet	5.924	-1.536	-11.851	3.961	-7.836
Årets forskydning i likvider	9.146	1.475	-11.876	6.291	-420
Antal medarbejdere	39	49	68	78	83
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	3,2%	7,2%	8,9%	6,2%	7,2%
Soliditetsgrad	19,1%	19,7%	16,3%	41,9%	46,2%
Forrentning af egenkapital	13,3%	29,1%	16,1%	11,9%	11,6%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er salg af modebeklædning til kvinder via detailbutikker i Danmark, samt internetsalg via det danske marked.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 934.902, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 7.523.898.

Gina Tricot har i regnskabsperioden været negativt påvirket af Covid-19 udbruddet og de tiltag, som den danske regering har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet.

Gina Tricot har i regnskabsperioden været særligt påvirket af tvangslukninger i detailbranchen, hvor selskabet har været nødt til at lukke alle dets butikker i Danmark i ca. 2 måneder, hvormed butikssalget blev reduceret til nul.

Gina Tricot har, for at minimere selskabets omsætningstab, formået at om dirigere dele af sit fysiske butikssalg til selskabets digitale salgskanaler, omend dette ikke har kompenseret fuldt ud for omsætningsnedgangen.

Gina Tricot har yderligere i de perioder, hvor selskabets butikker har haft mulighed for at holde åben, set stor efterspørgsel på selskabets produktsortiment, hvilket har bidraget positivt til selskabets top linje.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

I lyset af omstændighederne er ledelsen tilfreds med årets udvikling. Vi ser, at så snart vi kan holde butikkerne åbne, er der stor efterspørgsel efter selskabets produktsortiment.

Drift

Selskabet forhandler i al væsentlighed produkter som er produceret af Gina Tricot koncernen. Gina Tricot har på koncernniveau sikret levering af varer til videresalg for selskabet.

Markedsrisici

Markedet for Gina Tricots produkter er uvis, men såfremt den danske købekraft svækkes, må det antages, at dette ikke vil ramme Gina Tricot så hårdt som andre aktører i markedet, da virksomheden tilbyder mode-rigtigt tøj til lave priser.

Ledelsesberetning

Valutarisici

Al salg og hovedparten af omkostninger afholdes i DKK. Køb af varer foregår dog primært i SEK, hvorfor selskabets bruttoavance vil være påvirket af valuta udsving mellem DKK og SEK. Alle køb og gældsforpligtelser i SEK relaterer sig primært til koncernen, valutarisici ligger dermed i datterselskabet da alle betalinger sker i SEK.

Renterisici

Selskabet har ingen særlige renterisici. Selskabet har kun koncerninterne lån, hvor renten er fastsat på markedsmæssige vilkår.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Salget i de første måneder af 2021 har været i tråd med forventningerne. Det stigende antal af Covid-19 tilfælde, der eskalerede i slutningen af 2020 og i begyndelsen af 2021, har medført, at selskabet igen har været nødt til at lukke dets butikker i hele januar og februar.

Gina Tricot har forberedt sig på dette scenarie og har formået at om dirigere store dele det fysiske butikssalg til selskabets digitale salgskanaler, hvilket har betydet at selskabets omsætningstab i starten af 2021 ikke blev lige så stort, som ledelsen havde forventet.

På baggrund heraf er det ledelsens forventning, at selskabets resultat bliver på niveau med regnskabsåret 2020.

Eksternt miljø

For beskrivelse af selskabets påvirkning på det eksterne miljø henvises til koncernens miljøpolitik, der fremgår af hjemmesiden <https://www.ginatricot.com/se/hallbarhet>.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Foruden påvirkningen af Covid-19 situationen beskrevet i note 1 er selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		19.486.315	23.655.167
Personaleomkostninger	3	-15.535.453	-18.784.632
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-2.707.244	-2.217.694
Andre driftsomkostninger		0	-264.323
Resultat før finansielle poster	2	1.243.618	2.388.518
Finansielle indtægter		0	3.123
Finansielle omkostninger	5	-50.031	-254.002
Resultat før skat		1.193.587	2.137.639
Skat af årets resultat	6	-258.685	-464.118
Årets resultat		934.902	1.673.521

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Nøglepenge		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.580.014	2.861.803
Indretning af lejede lokaler		3.253.208	4.085.685
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	79.050
Materielle anlægsaktiver	8	5.833.222	7.026.538
Deposita		578.907	578.907
Finansielle anlægsaktiver	9	578.907	578.907
Anlægsaktiver		6.412.129	7.605.445
Varebeholdninger		11.012.469	10.280.030
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.754	242.332
Andre tilgodehavender		23.377	2.181.145
Udskudt skatteaktiv	10	2.556.676	2.815.361
Periodeafgrænsningsposter	11	201.182	176.425
Tilgodehavender		2.790.989	5.415.263
Likvide beholdninger		19.209.193	10.062.785
Omsætningsaktiver		33.012.651	25.758.078
Aktiver		39.424.780	33.363.523

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital	12	500.000	500.000
Overført resultat		7.023.898	6.088.996
Egenkapital		7.523.898	6.588.996
Andre hensættelser	14	4.070.246	4.031.795
Hensatte forpligtelser		4.070.246	4.031.795
Anden gæld		762.436	332.623
Langfristede gældsforpligtelser	15	762.436	332.623
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.353.774	4.135.484
Gæld til tilknyttede virksomheder		16.678.577	10.755.070
Anden gæld	15	9.035.849	7.519.555
Kortfristede gældsforpligtelser		27.068.200	22.410.109
Gældsforpligtelser		27.830.636	22.742.732
Passiver		39.424.780	33.363.523
Usædvanlige forhold	1		
Resultatdisponering	13		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18		
Nærtstående parter	19		
Anvendt regnskabspraksis	20		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	500.000	6.088.996	6.588.996
Årets resultat	0	934.902	934.902
Egenkapital 31. december	500.000	7.023.898	7.523.898

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		934.902	1.673.521
Reguleringer	16	3.015.960	3.197.014
Ændring i driftskapital	17	835.998	1.327.664
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.786.860	6.198.199
Renteindbetalinger og lignende		0	3.123
Renteudbetalinger og lignende		-50.030	-254.000
Pengestrømme fra ordinær drift		4.736.830	5.947.322
Betalt selskabsskat		0	638.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.736.830	6.585.322
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.513.929	-3.574.318
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.513.929	-3.574.318
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		5.923.507	-1.535.691
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		5.923.507	-1.535.691
Ændring i likvider		9.146.408	1.475.313
Likvider 1. januar		10.062.785	8.587.472
Likvider 31. december		19.209.193	10.062.785
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		19.209.193	10.062.785
Likvider 31. december		19.209.193	10.062.785

Noter til årsregnskabet

1 Usædvanlige forhold

Gina Tricot har i regnskabsåret været påvirket negativt af Covid-19 udbruddet og de tiltag, som den danske regering har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet.

Særligt tvangslukninger i detailbranchen har haft en negativ effekt, hvor man i perioden fra den 13. marts til 30. april 2020 var nødt til at lukke alle selskabets butikker i Danmark. Selskabets butikssalg blev i perioden reduceret til nul, hvorved selskabet realiserede et omsætningsfald på ca. 15 mio. kr. sammenholdt med samme periode i 2019

Det stigende antal af Covid-19 tilfælde, der eskalerede i slutningen af 2020, har medført, at detailbranchen i december 2020 igen blev pålagt restriktioner om tvangslukning.

Gina Tricot har, for at minimere selskabets omsætningstab, formået at omdirigere dele af sit fysiske butikssalg til selskabets digitale salgskanaler, omend dette ikke har kompenseret fuldt ud for omsætningsnedgangen. Gina Tricot har yderligere i de perioder, hvor selskabets butikker har haft mulighed for at holde åben, set stor efterspørgsel på selskabets produktsortiment, hvilket har bidraget positivt til selskabets toplinje.

2 Særlige poster

Selskabet har i regnskabsåret 2020 gjort brug af regeringens COVID-19 hjælpepakker i forhold til lønkomensation. Kompensationen er præsenteret under Andre driftsindtægter i resultatopgørelsen og udgør TDKK 724.

3 Personaleomkostninger

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
Lønninger	14.386.645	17.398.444
Pensioner	862.434	1.115.590
Andre personaleomkostninger	<u>286.374</u>	<u>270.598</u>
	<u>15.535.453</u>	<u>18.784.632</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>39</u>	<u>49</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	199.984
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.707.244	2.017.710
	2.707.244	2.217.694
Der specificeres således:		
Goodwill, afskrivning	0	199.984
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.136.064	953.710
Indretning af lejede lokaler	1.571.180	1.064.000
	2.707.244	2.217.694
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	47.172	250.534
Andre finansielle omkostninger	2.859	3.468
	50.031	254.002
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	258.685	463.928
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	190
	258.685	464.118

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Nøglepenge DKK
Kostpris 1. januar	1.000.000
Kostpris 31. december	1.000.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.000.000
Ned- og afskrivninger 31. december	1.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. januar	24.424.621	15.119.885	79.050
Tilgang i årets løb	854.275	659.653	0
Overførsler i årets løb	0	79.050	-79.050
Kostpris 31. december	25.278.896	15.858.588	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	21.562.818	11.034.200	0
Årets afskrivninger	1.136.064	1.571.180	0
Ned- og afskrivninger 31. december	22.698.882	12.605.380	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.580.014	3.253.208	0

9 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	578.907
Kostpris 31. december	578.907
Regnskabsmæssig værdi 31. december	578.907

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
10 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	2.815.361	3.279.289
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-258.685	-463.928
Udskudt skatteaktiv 31. december	2.556.676	2.815.361
Materielle anlægsaktiver	-1.436.324	-1.530.931
Hensatte forpligtelser	-895.454	-886.995
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-224.898	-397.435
Overført til udskudt skatteaktiv	2.556.676	2.815.361
	0	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	2.556.676	2.815.361
Regnskabsmæssig værdi	2.556.676	2.815.361

Det indregnede skatteaktiv består af midlertidige forskelle på anlægsaktiver, hensættelser til reetablering i forhold til opsigelse af lejemål samt skattemæssige underskud til fremførsel, som forventes udnyttet inden for de kommende 5-6 indkomstår.

Ved vurdering af udnyttelsen af skatteaktivet er særlig lagt vægt på, at selskabet historisk har haft skattemæssigt overskud grundet interne koncernafregningspriser.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer, forsikringspræmier mv.

12 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
13 Resultatdisponering		
Overført resultat	934.902	1.673.521
	<u>934.902</u>	<u>1.673.521</u>

14 Andre hensættelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering i forhold til opsigelse af lejemål, samt forpligtelser i forhold til tabsgivende kontrakter.

Andre hensættelser	<u>4.070.246</u>	<u>4.031.795</u>
	<u>4.070.246</u>	<u>4.031.795</u>

15 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Anden gæld

Efter 5 år	<u>762.436</u>	<u>332.623</u>
Langfristet del	762.436	332.623
Øvrig kortfristet gæld	<u>9.035.849</u>	<u>7.519.555</u>
	<u>9.798.285</u>	<u>7.852.178</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-3.123
Finansielle omkostninger	50.031	254.002
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.707.244	2.482.017
Skat af årets resultat	258.685	464.118
	3.015.960	3.197.014
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-732.439	419.397
Ændring i tilgodehavender	2.365.588	-2.237.114
Ændring i andre hensatte forpligtelser	38.451	-214.010
Ændring i leverandører m.v.	-835.602	3.359.391
	835.998	1.327.664
18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	18.003.466	17.407.229
Mellem 1 og 5 år	22.199.280	29.774.276
	40.202.746	47.181.505

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabets bankforbindelse har afgivet husleje garanti på DKK 723.634.

Noter til årsregnskabet

19 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Gina Tricot AB

Kapitalejer

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Tranaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

GinaTricot AB

Borås, Sverige

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gina Tricot A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Vareforbrug omfatter kostpris på solgte varer medgået til omsætning i året.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet nøglepenge måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Nøglepenge afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, som måles til anskaffelsessum.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer, forsikringspræmier og lignende, som vedrører efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering i forhold til opsigelse af lejemål, samt forpligtelser i forhold til tabsgivende kontrakter.

Omkostninger til reetablering af lejemål indregnes på baggrund af estimerede omkostninger ved udtræden af lejemålet. Hensættelsen opgøres enkeltvist pr. lejemål ud fra forventet lejeperiode.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Øvrige gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$