

DKV Retail II A/S

Edisonvej 4, 7100 Vejle

CVR-nr. 40 51 13 77

Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. maj 2021

---

Dirigent

# INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	2
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 - 5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 18

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	DKV Retail II A/S Edisonvej 4 7100 Vejle  Telefon: 79 43 30 00 Telefax: 79 43 30 01  CVR-nr.: 40 51 13 77 Stiftet: 10. maj 2019 Hjemsted: Vejle Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Jens Poulsen, formand Søren Bak Lauritsen Jens Obel Jørgensen
<b>Direktion</b>	Kasper Toftekær Philipsen
<b>Revision</b>	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 8000 Aarhus C
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank A/S Vestergade 8-16 8600 Silkeborg  Danske Bank A/S Holmens Kanal 2 1090 København K

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for DKV Retail II A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 21. maj 2021

### Direktion

Kasper Toftekær Philipsen

### Bestyrelse

Jens Poulsen  
*formand*

Søren Bak Lauritsen

Jens Obel Jørgensen

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i DKV Retail II A/S

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DKV Retail II A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Uafhængighed

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.

## 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 regnskabsbrugere 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 konklusion 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 bl.a. 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 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.

Aarhus, den 21. maj 2021

**EY**

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Claus Hammer-Pedersen  
statsautoriseret revisor  
mne21334

Simon M. Laursen  
statsautoriseret revisor  
mne45894

## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i drift af tøjbutikker.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på tkr. (tkr. 390), og selskabets balance udviser en egenkapital på tkr. (tkr. 890).

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### Særlige risici

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke er påvirket af særlige risici ud over de almindeligt forekommende risici i branchen.

### Den forventede udvikling

Eftersom selskabets afsætningskanaler, som følge af COVID-19 har været nedlukket i en periode, vil dette have en væsentlig påvirkning af forventningerne til 2021. Der forventes et nul-resultat for 2021.

Resultatforventningerne er forbundet med usikkerhed og afhænger af, hvordan salgsstederne kommer igennem nedlukningen.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter regnskabsårets afslutning af betydning for årsrapporten.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for 2020 for DKV Retail II A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner (DKK), der også er den funktionelle valuta for selskabet. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen. 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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen.

Materielle aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### RESULTATOPGØRELSE

Der er i resultatopgørelsen foretaget sammendrag af posterne nettoomsætning, omkostninger til handelsvarer, andre eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter til nettotallet "Bruttofortjeneste".

#### Nettoomsætning

Virksomheden har valgt at anvende IFRS 15 som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning.

Virksomhedens nettoomsætning omfatter salg af handelsvarer inden for tekstilbranchen. Nettoomsætningen indregnes, når kontrollen over den enkelte identificerbare leveringsforpligtelse i salgsaftalen overgår til kunden, hvilket i henhold til salgsbetingelserne sker på leveringstidspunktet.

Virksomhedens salgsaftaler opdeles i individuelt identificerbare leveringsforpligtelser, der indregnes og måles særskilt til dagsværdi. Selvom en salgsaftale vedrørende salg af handelsvarer ofte indeholder flere leveringsforpligtelser, behandles de som én samlet leveringsforpligtelse, idet levering typisk sker samlet på samme tidspunkt. Hvis en salgsaftale omfatter flere leveringsforpligtelser, allokeres salgsaftalens samlede salgsværdi forholdsmæssigt til aftalens enkelte leveringsforpligtelse.

Den indregnede nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms, afgifter o.l., der opkræves på vegne af tredjemand. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen. Valutakursdifferencer vedrørende tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser i fremmed valuta indregnes i nettoomsætningen. Dagsværdien svarer til den aftale pris tilbagediskonteret til nutidsværdi, hvor betalingsbetingelserne overskrider 12 måneder.

Den del af det samlede vederlag der er variabel, eksempelvis i form af rabatter, bonusbetalinger m.v., indregnes først i nettoomsætningen, når det er rimeligt sikkert, at der ikke i efterfølgende perioder vil skulle ske tilbageførsel heraf. Det gælder også for de varer, som forventes taget retur ved opfyldelse af virksomhedens returneringsforpligtelser baseret på historiske erfaringer om faktiske returneringsprocenter og produktmix. Kunden har typisk 14 dages returret ved onlinekøb men 14-90 dage ved returnering af julegaver købt i perioden 1. november til 23. december.

#### Omkostninger til handelsvarer

Omkostninger til handelsvarer omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Omkostninger til handelsvarer indregnes i takt med omsætningen. Årets forskydning i varebeholdninger er indeholdt i omkostninger til handelsvarer. Valutakursdifferencer vedrørende leverandører af varer og tjenesteydelser i fremmed valuta indregnes i omkostninger til handelsvarer.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution og reklame, salg, administration, lokaler, tab på tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser samt operationelle leasingomkostninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger, vederlag, pensioner og øvrige personaleudgifter til selskabets ansatte.

#### Af- og nedskrivninger af materielle aktiver

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver indeholder afskrivninger på materielle aktiver samt årets nedskrivninger som følge af værdiforringelse.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved løbende salg og udskiftning af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Indtægter i form af kompensationer modtaget fra offentlige myndigheder

Kompensationer modtaget fra offentlige myndigheder indregnes i andre driftsindtægter i takt med de omkostninger kompensationen knytter sig til, når virksomheden har opnået endeligt tilsagn fra kompensationsgiver, det er sandsynligt, at virksomheden vil opfylde de betingelser, der er knyttet til kompensationen og det er overvejende sandsynligt, at kompensationen ikke skal tilbagebetales.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetilæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen m.v. Finansielle poster indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede danske virksomheder indgår i acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

## BALANCE

### Materielle aktiver

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar    3 år

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Leasingkontrakter**

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualaktiver og -forpligtelser.

### **Øvrige langfristede aktiver**

#### **Andre tilgodehavender**

Deposita måles til amortiseret kostpris.

### **Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Vurderingen af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab foretages på såvel individuelt niveau som på porteføljeniveau ved anvendelse af en hensættelseskonto.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital - Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet).

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes såvel udskudte skatteaktiver som udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssigt underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

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.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdi fratrukket eventuelle transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles forpligtelserne til amortiseret kostpris ved at anvende den effektive rentes metode, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell omkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

Note	2020	2019
		(8 mdr.)
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>6.318.206</b>	<b>4.051.579</b>
1 Personaleomkostninger	-5.946.259	-3.543.744
Af- og nedskrivninger af materielle aktiver	-55.913	-8.355
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>316.034</b>	<b>499.480</b>
2 Finansielle indtægter	519	3.118
2 Finansielle omkostninger	-212.834	-2.873
<b>Finansielle poster, netto</b>	<b>-212.315</b>	<b>245</b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>103.719</b>	<b>499.725</b>
3 Skat af årets resultat	-23.544	-110.090
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>80.175</b>	<b>389.635</b>

## BALANCE

Note	31/12 2020	31/12 2019
<b>AKTIVER</b>		
<b>LANGFRISTEDE AKTIVER</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	103.472	159.385
<b>Materielle aktiver</b>	<b>103.472</b>	<b>159.385</b>
Andre tilgodehavender	1.277.699	1.252.743
<b>Øvrige langfristede aktiver</b>	<b>1.277.699</b>	<b>1.252.743</b>
<b>LANGFRISTEDE AKTIVER</b>	<b>1.381.171</b>	<b>1.412.128</b>
<b>KORTFRISTEDE AKTIVER</b>		
Handelsvarer	1.563.305	2.048.391
<b>Varebeholdninger</b>	<b>1.563.305</b>	<b>2.048.391</b>
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	0	313.662
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	300.101	1.631.880
Andre tilgodehavender	112.996	460.601
Periodeafgrænsningsposter	94.963	1.184.959
<b>Tilgodehavender</b>	<b>508.060</b>	<b>3.591.102</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>93.736</b>	<b>455.853</b>
<b>KORTFRISTEDE AKTIVER</b>	<b>2.165.101</b>	<b>6.095.346</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>3.546.272</b>	<b>7.507.474</b>

## BALANCE

<u>Note</u>	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
<b>PASSIVER</b>		
<b>EGENKAPITAL</b>		
4 Aktiekapital	500.000	500.000
Overført resultat	<u>469.810</u>	<u>389.635</u>
<b>EGENKAPITAL</b>	<b><u>969.810</u></b>	<b><u>889.635</u></b>
<b>LANGFRISTEDE FORPLIGTELSER</b>		
5 Udskudt skat	5.000	20.000
6 Anden gæld	<u>355.806</u>	<u>117.172</u>
<b>LANGFRISTEDE FORPLIGTELSER</b>	<b><u>360.806</u></b>	<b><u>137.172</u></b>
<b>KORTFRISTEDE FORPLIGTELSER</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	209.648	1.938.904
Gæld til tilknyttede virksomheder	520.973	3.951.688
Selskabsskat	38.544	35.090
Anden gæld	<u>1.446.491</u>	<u>554.985</u>
<b>KORTFRISTEDE FORPLIGTELSER</b>	<b><u>2.215.656</u></b>	<b><u>6.480.667</u></b>
<b>FORPLIGTELSER</b>	<b><u>2.576.462</u></b>	<b><u>6.617.839</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>3.546.272</u></b>	<b><u>7.507.474</u></b>
7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Nærtstående parter		
10 Resultatdisponering		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	2020	2019
Aktiekapital pr. 1. januar	500.000	0
Kontant indskud ved stiftelse	0	500.000
<b>Aktiekapital pr. 31. december</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
Overført resultat pr. 1. januar	389.635	0
Overført via resultatdisponering	80.175	389.635
<b>Overført resultat pr. 31. december</b>	<b>469.810</b>	<b>389.635</b>
<b>Egenkapital pr. 31. december</b>	<b>969.810</b>	<b>889.635</b>



## NOTER

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		(8 mdr.)
<b>1 PERSONALEOMKOSTNINGER</b>		
Gager og lønninger	5.645.107	3.417.107
Pensioner	255.686	53.717
Andre omkostninger til social sikring	45.466	72.920
	<b><u>5.946.259</u></b>	<b><u>3.543.744</u></b>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>14</u>	 <u>14</u>
<b>2 FINANSIELLE POSTER</b>		
Af finansielle poster renteudgifter til tilknyttede virksomheder 40,7 tkr. (-2,7 tkr).		
<b>3 SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>		
Årets aktuelle skat	38.544	90.090
Årets ændring i udskudt skat	-15.000	20.000
	<b><u>23.544</u></b>	<b><u>110.090</u></b>
<b>4 AKTIEKAPITAL</b>		
Aktiekapitalen består af 500 aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
Aktiekapitalen har ændret sig således:		
Kontant indskud ved stiftelse 10. maj 2019 - kurs 100		
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>
<b>5 UDSKUDT SKAT</b>		
Udskudt skat pr. 1. januar	-20.000	0
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	15.000	-20.000
<b>Udskudt skat pr. 31. december</b>	<b><u>-5.000</u></b>	<b><u>-20.000</u></b>
Udskudt skat er indregnet således i balancen:		
Udskudte skatteforpligtelser	<u>-5.000</u>	<u>-20.000</u>
	<b><u>-5.000</u></b>	<b><u>-20.000</u></b>
Udskudt skat vedrører:		
Materielle aktiver	-5.000	-18.000
Andre kortfristede aktiver	0	-2.000
	<b><u>-5.000</u></b>	<b><u>-20.000</u></b>

Udskudt skat er afsat med skatteprocenten, som de midlertidige forskelle forventes realiseret til, baseret på den vedtagne selskabsskatteprocent på 22%.

## NOTER

### Note

#### 6 LANGFRISTEDE FORPLIGTELSER

Anden gæld

2020	2019
355.806	117.172
<b>355.806</b>	<b>117.172</b>

Forfaldstidspunkterne for gældsforpligtelserne forventes at blive:

→ 5 år

355.806	117.172
<b>355.806</b>	<b>117.172</b>

#### 7 KONTRAKTLIGE FORPLIGTELSER OG EVENTUALPOSTER M.V.

##### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle huslejeaftaler, hvorpå de samlede huslejepligtelser udgør 26 mio. kr. (15,7 mio. kr.)

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Jens Poulsen Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

#### 8 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Selskabet har afgivet selvskyldnerkautioner for samlet 740 mio. kr. som sikkerhed for DK Company A/S, DK Company Cph A/S, DK Company Online A/S, DKC Wholesale A/S, Miss O ApS, DKC Retail Norway AS, DKV Retail A/S og DK Company Vejle A/S' mellemværede med pengeinstitut.

Selskabet har stillet garantier for 1,6 mio. kr. (1,6 mio.kr.)

## NOTER

### Note

#### 9 NÆRTSTÅENDE PARTER

##### Ultimativ moderselskab

Jens Poulsen Holding ApS, Søbjergvej 56, 7430 Ikast (CVR-nr. 20 67 66 71).

Hjemsted for det ultimative moderselskab er Ikast-Brande Kommune.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for DK Company A/S, Ikast-Brande Kommune (CVR-nr. 24 43 11 18).

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
10 RESULTATDISPONERING		(8 mdr.)
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>80.175</u>	<u>389.635</u>
	<u><b>80.175</b></u>	<u><b>389.635</b></u>

#### 11 SÆRLIGE POSTER

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningsskabende driftsaktiviteter, herunder væsentlige beløb af engangskaraktter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af selskabets primære drift.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Indtægter		(8 mdr.)
Covid-19 kompensationer	<u>1.983.610</u>	<u>0</u>
	<u><b>1.983.610</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet</b>		
Andre driftsindtægter	<u>1.983.610</u>	<u>0</u>
Resultat af særlige poster, netto	<u><b>1.983.610</b></u>	<u><b>0</b></u>