

Lisbeth Dahl A/S

CVR-nr. 13 63 36 30

Årsrapport 2011/12

(23. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 18/2 2013

Nicolai Winding Andersen
Dirigent

Kalvebod Brygge 45, 2., 1560 København V
Tlf.: (+45) 3338 9800, Fax: (+45) 3338 9801
e-mail: koebenhavn@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 34713022 (Hjemsted: København)

RSM plus P/S statsautoriserede revisorer

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Aarhus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 100 lande

RSM plus

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012	12
Balance pr. 30. september 2012	13
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012	15
Noter til årsregnskabet	16

RSM plus

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Lisbeth Dahl A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 18. februar 2013

Direktion

Nicolai Winding Andersen

Bestyrelse

Ole Andersen
formand

Nadia Seistrup

Nicolai Winding Andersen

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Lisbeth Dahl A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Lisbeth Dahl A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af revisionen

Regnskabet til sammenligning er revideret af en anden revisor, der den 24. februar 2012 afgav en revisionspåtegning uden modifikationer.

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 18. februar 2013

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer

Michael Bach
statsautoriseret revisor

RSM plus

Selskabsoplysninger

Selskabet	Lisbeth Dahl A/S Herstedvang 2-4 2620 Albertslund
	CVR-nr.: 13 63 36 30 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september Stiftet: 1. november 1989 Hjemsted: Albertslund
Bestyrelse	Ole Andersen, formand Nadia Seistrup Nicolai Winding Andersen
Direktion	Nicolai Winding Andersen
Revision	RSM plus P/S statsautoriserede revisorer Kalvebod Brygge 45, 2. 1560 København V
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet NKM ApS

RSM plus

Hoved- og nøgletal

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

	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	12.317	21.781	23.533	18.535	22.078
Resultat før finansielle poster	-1.835	6.530	10.487	4.928	6.967
Resultat af finansielle poster	-332	-130	86	-110	557
Årets resultat	-1.654	4.796	7.920	3.600	5.633
Balancesum	50.440	59.762	52.366	43.460	47.523
Egenkapital	24.066	30.720	33.923	30.003	36.404
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	1.748	-41	10.213	5.850	6.875
- investeringsaktivitet	-483	-374	-389	-819	543
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-459	-318	-389	-819	543
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-3,6%	10,9%	20,0%	11,3%	14,7%
Soliditetsgrad	47,7%	51,4%	64,8%	69,0%	76,6%
Forrentning af egenkapital	-6,0%	14,8%	24,8%	10,8%	16,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

RSM plus

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af engroshandel med gaveartikler og øvrige brugsgenstande primært af mærket "Lisbeth Dahl".

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på kr. 1.653.610, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en egenkapital på kr. 24.066.082.

Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende. Udviklingen i omsætningen den første del af regnskabsåret var nogenlunde i forhold til forventningerne, i andet halvår svigtede omsætningen dramatisk, hvilket er hovedårsagen til det negative resultat. Resultatet er tillige påvirket af store engangsudgifter i forbindelse med ophør og tilgang af nye agenter.

Kapitalberedskabet

Ledelsen anser kapitalberedskabet for tilstrækkeligt. Der er via koncernforbindelser likviditet til rådighed for løbende drift samt planlagte investeringer.

Strategi og målsætninger

Ledelsen af design afdelingen er blevet styrket, og varekollektionen er blevet forbedret med nye og spændende produkter med mere fokus på egne varekategorier og Lisbeth Dahl produkter. Den nye kollektion er blevet positivt modtaget, og der forventes en stigning i omsætningen i det nye regnskabsår.

Der er i løbet af regnskabsåret indgået franchise aftaler for detailbutikker i ind og udland, disse bestræbelser fortsætter i det nye regnskabsår.

Selskabet har endvidere påbegyndt markedsføring og salg af større partier til oversøiske markeder direkte fra producentlandene.

På grund af ovennævnte initiativer og en løbende effektivisering af arbejdsprocesserne forventes et positivt resultat i det nye regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lisbeth Dahl A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2011/12 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

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

Resultatopgørelsen

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

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

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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.

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

Balancen

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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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	3-5 år

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

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

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

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 finansiel post.

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.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad

Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Forrentning af egenkapital

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

RSM plus

Resultatopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttofortjeneste		12.316.768	21.781.238
Personaleomkostninger	1	<u>-13.497.044</u>	<u>-14.635.340</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		-1.180.276	7.145.898
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-655.011</u>	<u>-616.170</u>
Resultat før finansielle poster		-1.835.287	6.529.728
Finansielle indtægter	2	805.236	489.729
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.136.838</u>	<u>-619.619</u>
Resultat før skat		-2.166.889	6.399.838
Skat af årets resultat	4	<u>513.279</u>	<u>-1.603.638</u>
Årets resultat		<u>-1.653.610</u>	<u>4.796.200</u>
Foreslået udbytte		0	5.000.000
Overført overskud		<u>-1.653.610</u>	<u>-203.800</u>
		<u>-1.653.610</u>	<u>4.796.200</u>

RSM plus

Balance pr. 30. september 2012

	Note	2011/2012	2010/11
		kr.	kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
	5		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.020.441	1.008.098
Indretning af lejede lokaler		242.959	451.207
		<u>1.263.400</u>	<u>1.459.305</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre tilgodehavender		2.019.848	1.996.289
		<u>2.019.848</u>	<u>1.996.289</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.283.248</u>	<u>3.455.594</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		20.028.273	25.774.775
		<u>20.028.273</u>	<u>25.774.775</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.050.156	17.067.816
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.194.085	10.279.757
Andre tilgodehavender		9.084	481.846
Udskudt skatteaktiv		881.930	368.651
Periodeafgrænsningsposter		524.114	1.025.211
		<u>26.659.369</u>	<u>29.223.281</u>
Likvide beholdninger		<u>468.619</u>	<u>1.308.610</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>47.156.261</u>	<u>56.306.666</u>
AKTIVER I ALT		<u>50.439.509</u>	<u>59.762.260</u>

RSM plus

Balance pr. 30. september 2012

	Note	2011/2012 kr.	2010/11 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	6		
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		23.566.082	25.219.692
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	5.000.000
Egenkapital i alt		<u>24.066.082</u>	<u>30.719.692</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		19.724.821	16.830.523
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.729.749	6.929.027
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.000.000	0
Selskabsskat		0	1.990.002
Anden gæld		1.918.857	3.293.016
		<u>26.373.427</u>	<u>29.042.568</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>26.373.427</u>	<u>29.042.568</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>50.439.509</u>	<u>59.762.260</u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

RSM plus

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012

	Note	2011/12	2010/11
		kr.	kr.
Periodens resultat		-1.653.610	4.796.200
Reguleringer	10	473.334	2.193.698
Ændring i driftskapital	11	<u>5.250.256</u>	<u>-4.314.155</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.069.980	2.675.743
Renteindbetalinger og lignende		805.236	489.729
Renteudbetalinger og lignende		<u>-1.136.839</u>	<u>-619.619</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		3.738.377	2.545.853
Ændring selskabsskat		<u>-1.990.002</u>	<u>-2.586.978</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.748.375	-41.125
Køb af materielle anlægsaktiver		-459.105	-318.074
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>-23.559</u>	<u>-56.141</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-482.664	-374.215
Ændring af gæld til kreditinstitutter		2.894.298	8.601.776
Betalt udbytte		<u>-5.000.000</u>	<u>-8.000.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.105.702	601.776
Ændring i likvider		-839.991	186.436
Likvider 1. oktober 2011		<u>1.308.610</u>	<u>1.122.174</u>
Likvider 30. september 2012		<u>468.619</u>	<u>1.308.610</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>468.619</u>	<u>1.308.610</u>
Likvider 30. september 2012		<u>468.619</u>	<u>1.308.610</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	11.946.979	13.039.192
Pensionsforsikringer	827.872	835.956
Andre omkostninger til social sikring	243.444	246.597
Andre personaleomkostninger	478.749	513.595
	<u>13.497.044</u>	<u>14.635.340</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>33</u>	<u>34</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	598.751	404.426
Andre finansielle indtægter	94.442	72.121
Vautakursgevinster	112.043	13.182
	<u>805.236</u>	<u>489.729</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.293	0
Andre finansielle omkostninger	1.135.545	534.700
Valutakurstab	0	84.919
	<u>1.136.838</u>	<u>619.619</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	1.990.002
Årets udskudte skat	-513.279	-386.364
	<u>-513.279</u>	<u>1.603.638</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af leje- de lokaler
Kostpris 1. oktober 2011	2.615.484	1.041.208
Tilgang i årets løb	<u>459.105</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2012	<u>3.074.589</u>	<u>1.041.208</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2011	1.607.385	590.007
Årets afskrivninger	<u>446.763</u>	<u>208.242</u>
	<u>2.054.148</u>	<u>798.249</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	<u>1.020.441</u>	<u>242.959</u>

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2011	500.000	25.219.692	5.000.000	30.719.692
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-1.653.610</u>	<u>0</u>	<u>-1.653.610</u>
Egenkapital 30. september 2012	<u>500.000</u>	<u>23.566.082</u>	<u>0</u>	<u>24.066.082</u>

Selskabskapitalen består af 500 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

RSM plus

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter m.v.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt, som tidligst kan opsiges til fraflytning i 2014 samt huslejekontrakt, der tidligst kan opsiges til fraflytning pr. 31/12 2016. Den samlede forpligtelse udgør for disse kontrakter t. kr. 10.661.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 24 mdr. med en gennemsnitlig årlig ydelse på tkr. 383, i alt t.kr 767.

Restløbetid på 63 mdr. med en gennemsnitlig årlig ydelse på t.kr. 105, i alt t.kr. 550.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant for kr. 20.500.000 i selskabets aktiver omfattende driftsmidler og inventar, varelagre og tilgodehavender fra salg mv.

Selskabet har stillet en bankgaranti på t.NOK 1.500 overfor de norske skattemyndigheder.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende som Lisbeth Dahl Detail ApS har med pengeinstitutter.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

NKM ApS

Holdingselskabet af. 13. juni 2007

Ultimativt moderselskab

Ejer

Øvrige nærtstående parter

Lisbeth Dahl Detail ApS

Tilknyttet selskab

Transaktioner

Der har i året været samhandel med søsterselskabet Lisbeth Dahl Detail ApS. Transaktioner med nærtstående parter anses for foretaget på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Holdingselskabet af. 13. juni 2007 ApS

Sankt Jakobs Gade 9, 3. th.

2100 København Ø

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-805.236	-489.729
Finansielle omkostninger	1.136.838	619.619
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	655.011	460.170
Skat af årets resultat	<u>-513.279</u>	<u>1.603.638</u>
	<u>473.334</u>	<u>2.193.698</u>
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	5.746.502	-4.377.673
Ændring i tilgodehavender	3.077.191	-5.030.689
Ændring i leverandører m.v.	<u>-3.573.437</u>	<u>5.094.207</u>
	<u>5.250.256</u>	<u>-4.314.155</u>