



## E C O M E N T O R

**S&F ApS**

CVR-nummer 29776547

c/o Hugo Boss, Det nye Illum, Østergade 52  
1001 København K

**Årsregnskab**

**1. oktober 2011 til 30. september 2012**

**6. regnskabsår**

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på  
selskabets generalforsamling d. 21/2 2013



Filiz Kaya

Ecomentor Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Engelsborgvej 31, 2800 Kgs. Lyngby, Telefon 70 20 18 11, Fax 70 20 98 11

e-mail: [ecomentor@ecomentor.dk](mailto:ecomentor@ecomentor.dk), CVR-nr. 26 06 32 21

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<u>Side</u>
<b>Påtegning</b>	
Ledelsespåtegning .....	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet .....	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger .....	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	6
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12
Noter .....	14

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for 1. oktober 2011 til 30. september 2012 for S&F ApS.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 21. januar 2013

Direktionen



Filiz Kaya

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i S&F ApS

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for S&F ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 til 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og egenkapitalopgørelse og noter for selskabet. 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER, fortsat

### 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 for regnskabsåret 1. oktober 2011 til 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet er forrentet i overensstemmelse med selskabslovens bestemmelser. Vi henviser til note 8 i regnskabet.

Kgs. Lyngby, den 21. januar 2013

ECOMENTOR

statsautoriseret revisionsaktieselskab



Sten Glærkrog

statsautoriseret revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER**

Selskabet: S&F ApS  
c/o Hugo Boss, Det nye Illum, Østergade 52  
1001 København K

CVR-nummer: 29776547  
Stiftet: 16-8 2006  
Hjemsted: København

Hovedaktivitet: Selskabets formål er detailhandel med  
modebeklædning og accessories

Direktion: Filiz Kaya

Revision: ECOMENTOR  
Engelsborgvej 31  
2800 Kgs. Lyngby

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT:

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

### 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.

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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som kan udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, fortsat**

### **RESULTATOPGØRELSEN:**

#### **Bruttoresultat**

Af konkurrencemæssige hensyn er der foretaget sammendrag af posterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger under henvisning til ÅRL § 32.

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms med fradrag af afgivne rabatter i forbindelse med salget.

#### **Andre eksterne omkostninger:**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, mv.

#### **Finansielle poster:**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### **Skat af årets resultat:**

Årets skat, 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 moderselskabet Filiz Holding ApS samt de af moderselskabet øvrige sambeskattede selskaber.

Den afsatte skat af årets resultat er posteret over mellemregning med moderselskab, og fordeling af skatterne inden for sambeskatningen foregår efter "fuld fordelingsmetoden". Sambeskatningens samlede skattetilsvær fremgår af moderselskabets regnskab.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, fortsat

### AKTIVER:

#### Materielle anlægsaktiver:

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Indretning af lejede lokaler .....	5 år
------------------------------------	------

Småanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

#### Varebeholdninger:

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

#### Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, fortsat**

### **PASSIVER:**

#### **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.

#### **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 alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

#### **Gældsforpligtelser:**

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel 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. 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, fortsat****Leje- og leasingforhold:**

Leje- og leasingydelser indgår i resultatopgørelsen. Den samlede leje- og leasingforpligtelse er anført under eventualforpligtelser.

## RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER 2011 - 30. SEPTEMBER 2012

<u>Note</u>	<u>2011 / 2012</u> DKK	<u>2010 / 2011</u> DKK
	<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	2.086.905      1.867.825
1	Personaleomkostninger .....	-866.880      -728.419
	Andre driftsindtægter .....	0              0
	Afskrivninger .....	-84.792      -84.790
	<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER</b>	1.135.233      1.054.616
2	Finansielle indtægter .....	30.003        78.965
3	Finansielle omkostninger .....	-50.935      -55.987
	<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	1.114.301      1.077.594
4	Skat af årets resultat .....	-707.155      -270.800
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u>407.146</u> <u>806.794</u>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....	400.000      800.000
	Foreslået ekstraordinært udbytte .....	0              0
	Overført resultat .....	7.146        6.794
	<b>DISPONERET I ALT</b>	<u>407.146</u> <u>806.794</u>

## BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2012

## AKTIVER

<u>Note</u>	2011 / 2012 DKK	2010 / 2011 DKK
Indretning af lejede lokaler .....	134.249	219.041
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>134.249</b>	<b>219.041</b>
Andre tilgodehavender .....	618.358	306.193
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>618.358</b>	<b>306.193</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>752.607</b>	<b>525.234</b>
Fremstillede varer og handelsvarer .....	1.718.666	1.681.064
<b>Varebeholdninger</b>	<b>1.718.666</b>	<b>1.681.064</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	109.798	140.681
Udskudte skatteaktiver .....	0	56.363
Selskabsskat .....	0	100.950
Mellemregning direktion .....	9.113	7.919
Periodeafgrænsningsposter .....	1.046.703	903.801
<b>Tilgodehavender</b>	<b>1.165.614</b>	<b>1.209.714</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>	<b>225.114</b>	<b>167.155</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>3.109.394</b>	<b>3.057.933</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>3.862.001</b>	<b>3.583.167</b>

**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2012**  
**PASSIVER**

<u>Note</u>	<u>2011 / 2012</u> DKK	<u>2010 / 2011</u> DKK
5 Virksomhedskapital .....	125.000	125.000
5 Overført resultat .....	13.940	6.794
5 Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....	400.000	800.000
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>538.940</b>	<b>931.794</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	12.365	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>12.365</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	540.229	351.196
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	2.247.516	1.906.328
Anden gæld .....	254.668	173.542
Periodeafgrænsningsposter .....	268.283	220.307
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>3.310.696</b>	<b>2.651.373</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>3.310.696</b>	<b>2.651.373</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>3.862.001</b>	<b>3.583.167</b>

- 6 Eventualposter
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Hovedaktivitet

## NOTER

<u>Note</u>	<u>2011 / 2012</u> DKK	<u>2010 / 2011</u> DKK
<b>1 PERSONALEOMKOSTNINGER</b>		
Gager og lønninger .....	822.856	695.883
Pensioner og sociale omkostninger .....	33.152	21.640
Personaleomkostninger i øvrigt .....	10.872	10.896
<b>I ALT</b>	<u>866.880</u>	<u>728.419</u>
 <b>2 FINANSIELLE INDTÆGTER:</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder .....	869	130
Andre finansielle indtægter .....	29.134	78.835
	<u>30.003</u>	<u>78.965</u>
 <b>3 FINANSIELLE OMKOSTNINGER:</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder .....	37.918	42.872
Andre finansielle omkostninger .....	13.017	13.115
	<u>50.935</u>	<u>55.987</u>
 <b>4 SELSKABSSKAT OG UDSKUDT SKAT</b>		
Aktuel skat .....	210.975	270.800
Regulering af udskudt skat .....	68.728	0
Regulering af skat tidligere år .....	427.452	0
Regulering af skat i sambeskatning .....	0	0
<b>SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>	<u>707.155</u>	<u>270.800</u>

## NOTER

### Note

#### 5 EGENKAPITAL

	1. okt. 2011	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- fordeling	30. sep. 2012
Virksomhedskapital .....	125.000	0	0	125.000
Overført resultat .....	6.794		7.146	13.940
Forslag til udbytte .....	800.000	-800.000	400.000	400.000
<b>Saldo pr. 30. sep. 2012</b>	<b>931.794</b>	<b>-800.000</b>	<b>407.146</b>	<b>538.940</b>

#### 6 EVENTUALPOSTER M.V.

##### Eventualforpligtelser

Der er indgået kontrakt om betaling af minimumskoncessionsafgift på t.kr. 854 frem til år 2015.

De danske sambeskattede tilknyttede virksomheder hæfter solidarisk for selskabernes samlede skat.

Ud over de i årsregnskabet nævnte forpligtelser har selskabet ingen garantistillelser og eventualposter m.v.

#### 7 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Til sikkerhed for koncernselskabers mellemværende med kreditinstitutter er der stillet kautionsforpligtelse.

#### 8 TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER:

Der har i året været udlån til selskabets ledelse på kr. 325, hvilket tillagt værdien primo giver et tilgodehavende på kr. 9.113. Lånet er renteberegnet med 9,7 %.

#### 9 HOVEDAKTIVITET

Selskabets formål er detailhandel med modebeklædning og accessories.