



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sct. Peders Kirkeplads 9, 1. tv.
4700 Næstved

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Isabella Smith ApS

Årsrapport 2013

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den _____ 14. april _____ 20__14__

Isabella Smith

dirigent

CVR-nr. 25 66 23 18
013003 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Isabella Smith ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 14. april 2014
Direktion:

Isabella Smith

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Isabella Smith ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Isabella Smith ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Næstved, den 14. april 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole Mortensen
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Isabella Smith ApS
Hesede Hovedgaard 3
4690 Haslev

CVR-nr.: 25 66 23 18
Stiftet: 1. oktober 2000
Hjemstedskommune: Faxe
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Isabella Smith

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sct. Peders Kirkeplads 9, 1. tv.
4700 Næstved

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 14. april 2014 på selskabets adresse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Isabella Smith ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Spaltning af Isabella Smith ApS

Med virkning fra 1. januar 2013 er selskabets forretning vedrørende B2B fraspaltet til et nystiftet selskab, Maison Belle ApS. Fraspaltning har påvirket selskabets egenkapital pr. 1. januar 2013 negativt med 442 tkr.

Balancens sammenligningstal er tilpasset i henhold til spaltningen.

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 som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender og gæld.

Skat af årets resultat

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernvirksomhederne. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Årets skat, som består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Kundedatabasen måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kundedatabasen afskrives lineært over 5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmidler og inventar	5 år
--------------------------	------

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien,

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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 nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien 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 nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Leasingkontrakter

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

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne overtager moderselskabet som administrationsselskab hæftelsen for selskabets selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles efter gældende skatteregler og med den skattesats, som forventes at være gældende, når de midlertidige forskelle udlignes.

Forskydning i udskudt skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - udbytte

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2013	2012
Bruttoresultat		4.223.500	5.327.290
Personaleomkostninger	2	-3.523.231	-4.717.024
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	6,7	-190.424	-175.000
Resultat af primær drift		509.845	435.266
Finansielle indtægter	3	21.887	4.064
Finansielle omkostninger	4	-5.033	-13.152
Resultat før skat		526.699	426.178
Skat af årets resultat	5	-134.830	-106.832
Årets resultat		<u>391.869</u>	<u>319.346</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>391.869</u>	<u>319.346</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2013	2012
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	6		
Kundedatabase		46.667	186.667
Materielle anlægsaktiver	7		
Driftsmidler og inventar		208.019	57.079
Anlægsaktiver i alt		254.686	243.746
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		1.255.054	1.172.330
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		271.336	113.375
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		381.908	83.254
Andre tilgodehavender		76.059	60.265
Periodeafgrænsningsposter		163.748	137.084
Udskudt skatteaktiv		34.466	27.906
		927.517	421.884
Likvide beholdninger		96.857	355.164
Omsætningsaktiver i alt		2.279.428	1.949.378
AKTIVER I ALT		2.534.114	2.193.124

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2013	2012
PASSIVER			
Egenkapital	8		
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		744.386	352.517
Egenkapital i alt		<u>869.386</u>	<u>477.517</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		571.009	659.191
Gæld til tilknyttede virksomheder		505.886	372.862
Anden gæld		587.833	683.554
		<u>1.664.728</u>	<u>1.715.607</u>
PASSIVER I ALT		<u>2.534.114</u>	<u>2.193.124</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	10		
Nærtstående parter	11		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er postordre- og e-handelsvirksomhed med tilhørende fysisk butiksalg af rengøringsmidler og produkter til personlig pleje.

Selskabet har skabt et helt særligt univers inden for have, bolig og beklædning, der nu er kendetegnende for Isabella Smith ApS.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2013 grenspaltet selskabets forretninger vedrørende B2B til søsterselskabet Masion Belle ApS.

	2013	2012
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.028.389	4.161.869
Pensioner	378.818	463.825
Andre omkostninger til social sikring	55.958	59.812
Andre personaleomkostninger	60.066	31.518
	<u>3.523.231</u>	<u>4.717.024</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>21.887</u>	<u>4.064</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>5.033</u>	<u>13.152</u>
5 Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag	139.555	120.990
Årets regulering af udskudt skat	-6.560	-14.136
Regulering vedrørende tidligere år	1.835	-22
	<u>134.830</u>	<u>106.832</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Kunde- database
Kostpris 1. januar 2013	700.000
Ned- og afskrivninger 1. januar 2013	513.333
Afskrivninger	140.000
Ned- og afskrivninger 31. december 2013	653.333
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	46.667

7 Materielle anlægsaktiver

	Drifts- midler og inventar
Kostpris 1. januar 2013	175.000
Årets tilgang	201.364
Kostpris 31. december 2013	376.364
Afskrivninger 1. januar 2013	117.921
Afskrivninger	50.424
Afskrivninger 31. december 2013	168.345
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	208.019

8 Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	125.000	794.052	919.052
Spaltning til Maison Belle ApS	0	-441.535	-441.535
Overført, jf. resultatdisponering	0	391.869	391.869
Egenkapital 31. december 2013	125.000	744.386	869.386

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med bankforbindelse er afgivet ejerpantebrev i løsøre på 500 tkr.

Som følge af universalsuccessionen ved spaltningen hæfter Isabella Smith ApS subsidiært og solidarisk for forpligtigelser (indregnede og ikke-indregnede) i Maison Belle ApS, som bestod på tidspunktet for spaltningens offentliggørelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået en aftale om leje af lokaler. Huslejeforpligtelsen udgør 3.668 tkr. pr. 31. december 2013. Lejekontrakten løber indtil 30. april 2019.

Selskabet har herudover indgået operationelle leasingaftaler for følgende beløb:

- Restløbetid i 6 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på 3.300 kr., i alt 19 tkr.
- Restløbetid i 22 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på 2.800 kr., i alt 62 tkr.

Hæftelser i sambeskatningen

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Maison Belle Holding ApS, CVR-nr. 33 85 80 19.

Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11 Nærtstående parter

Ejerforhold

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

Maison Belle Holding ApS
Hesede Hovedgaard 3
4690 Haslev