

Isabella Smith ApS

Hesede Hovedgaard 3, 4690 Haslev

CVR-nr. 25 66 23 18



Årsrapport for 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. maj 2015

Som dirigent:

.....
Isabella Smith



Building a better
working world

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	3
Balance	4
Egenkapitalopgørelse	6
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	7
Virksomhedens væsentligste aktiviteter og oplysninger om selskabet	10
Personaleomkostninger	10
Finansielle indtægter	10
Finansielle omkostninger	10
Skat af årets resultat	11
Immaterielle anlægsaktiver	11
Materielle anlægsaktiver	11
Sikkerhedsstillelser	12
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	12
Nærtstående parter	12

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Isabella Smith ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 29. maj 2015

Direktionen:

.....
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 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en 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 en 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Næstved, den 29. maj 2015

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

Ole Mortensen
statsaut. revisor

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Bruttoresultat	3.883.355	4.223.500
3 Personaleomkostninger	-3.625.420	-3.523.231
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	<u>-82.326</u>	<u>-190.424</u>
Resultat af primær drift	175.609	509.845
4 Finansielle indtægter	15.880	31.240
5 Finansielle omkostninger	<u>-34.182</u>	<u>-14.386</u>
Resultat før skat	157.307	526.699
6 Skat af årets resultat	<u>-38.540</u>	<u>-134.830</u>
Årets resultat	<u>118.767</u>	<u>391.869</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>118.767</u>	<u>391.869</u>
	<u>118.767</u>	<u>391.869</u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	<u>43.816</u>	<u>46.667</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver	<u>43.816</u>	<u>46.667</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>202.360</u>	<u>208.019</u>
8 Materielle anlægsaktiver	<u>202.360</u>	<u>208.019</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>246.176</u>	<u>254.686</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>1.514.633</u>	<u>1.255.054</u>
Varebeholdninger	<u>1.514.633</u>	<u>1.255.054</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	108.969	271.336
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	468.770	381.908
Udsudte skatteaktiver	15.170	34.466
Andre tilgodehavender	123.000	76.059
Periodeafgrænsningsposter	<u>50.886</u>	<u>163.748</u>
Tilgodehavender	<u>766.795</u>	<u>927.517</u>
Likvide beholdninger	<u>267.939</u>	<u>96.857</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.549.367</u>	<u>2.279.428</u>
Aktiver i alt	<u>2.795.543</u>	<u>2.534.114</u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Passiver		
Egenkapital		
Anpartskapital	125.000	125.000
Overført resultat	<u>863.153</u>	<u>744.386</u>
Egenkapital i alt	<u>988.153</u>	<u>869.386</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	495.636	571.009
Gæld til tilknyttede virksomheder	226.500	505.886
Anden gæld	<u>1.085.254</u>	<u>587.833</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>1.807.390</u>	<u>1.664.728</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.807.390</u>	<u>1.664.728</u>
Passiver i alt	<u>2.795.543</u>	<u>2.534.114</u>

Egenkapitaloppørelse

(kr.)	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Saldo pr. 1/1 2013	125.000	352.517	477.517
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>391.869</u>	<u>391.869</u>
Egenkapital pr. 1/1 2014	125.000	744.386	869.386
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>118.767</u>	<u>118.767</u>
Egenkapital pr. 31/12 2014	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>863.153</u></u>	<u><u>988.153</u></u>

1. Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Leasingaftaler

Leasingaftaler hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten er operationel leasing. Ydelser på operationelle leasingaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoen overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.

Kostprisen for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Den vurderede brugstid for immaterielle anlægsaktiver udgør:

	<u>Brugstid (år)</u>
Erhvervede immaterielle rettigheder	5

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen med tillæg af opskrivninger.

Aktivernes forventede brugstid udgør:

	<u>Brugstid (år)</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2. Virksomhedens væsentligste aktiviteter og oplysninger om selskabet

Selskabets hovedaktivitet er postordre- og e-handelsvirksomhed med tilhørende fysisk butiks salg 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 Maison Belle ApS.

Oplysninger om selskabet

Navn	Isabella Smith ApS
Adresse, postnr., by	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	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Sct. Peders Kirkeplads 9., 1. tv, 4700 Næstved

3. Personaleomkostninger

Personaleomkostninger er opgjort således:

Lønninger	3.148.827	3.028.389
Pensioner	367.847	378.818
Andre omkostninger til social sikring	59.555	55.958
Andre personaleomkostninger	<u>49.191</u>	<u>60.066</u>
	<u>3.625.420</u>	<u>3.523.231</u>

4. Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	<u>15.880</u>	<u>31.240</u>
	<u>15.880</u>	<u>31.240</u>

5. Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	<u>34.182</u>	<u>14.386</u>
	<u>34.182</u>	<u>14.386</u>

6. Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	19.244	141.390
Årets regulering af udskudt skat	<u>19.296</u>	<u>-6.560</u>
	<u>38.540</u>	<u>134.830</u>

7. Immaterielle anlægsaktiver

(kr.)	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris	
Saldo pr. 1/1 2014	700.000
Tilgang i årets løb	<u>43.816</u>
Kostpris pr. 31/12 2014	<u>743.816</u>
Af- og nedskrivninger	
Saldo pr. 1/1 2014	653.333
Årets afskrivninger	<u>46.667</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31/12 2014	<u>700.000</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2014	<u><u>43.816</u></u>

8. Materielle anlægsaktiver

(kr.)	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris	
Saldo pr. 1/1 2014	376.364
Tilgang i årets løb	<u>30.000</u>
Kostpris pr. 31/12 2014	<u>406.364</u>
Af- og nedskrivninger	
Saldo pr. 1/1 2014	168.345
Årets afskrivninger	<u>35.659</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31/12 2014	<u>204.004</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2014	<u><u>202.360</u></u>

9. Sikkerhedsstillelser

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

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

10. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser:

Selskabet har indgået en aftale om leje af lokaler. Huslejeforpligtelsen udgør 2.980 tkr. pr. 31. december 2014. Lejekontrakten løber indtil 30. april 2019.

Selskabet har herudover indgået operationelle leasingaftaler for følgende beløb:

- Restløbetid i 10 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på 2.800 kr., i alt 28 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 sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Andre økonomiske forpligtelser

11. Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Maison Belle Holding ApS	Hesede Hovedgaard 3, 4690 Haslev.