

## **Lisbeth Dahl Detail ApS**

CVR-nr. 19 20 98 49

### **Årsrapport 2011/12**

(16. 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
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012	10
Balance pr. 30. september 2012	11
Noter til årsregnskabet	14

# RSM plus

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Lisbeth Dahl Detail 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 18. februar 2013

### Direktion

Nicolai Winding Andersen  
direktør

# RSM plus

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Lisbeth Dahl Detail ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Lisbeth Dahl Detail ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der 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 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 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 Detail ApS  
Herstedvang 2-4  
2620, Albertslund

CVR-nr.: 19 20 98 49  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september  
Stiftet: 23. april 1996  
Hjemsted: Albertslund

**Direktion**

Nicolai Winding Andersen, direktør

**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

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

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

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på kr. 4.205.178, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en egenkapital på kr. 355.135.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende, men det skal ses i lyset af svære markedsforhold grundet den økonomiske krise.

Ledelsen har i året og i perioden efter regnskabsårets afslutning iværksat adskillige tiltag, der skal sikre overskudsgivende aktiviteter indenfor de kommende 3-5 år.

### Kapitalberedskabet

Ledelsen anser selskabets kapitalberedskab for tilstrækkeligt. Der er således via koncernforbindelser likviditet til rådighed for dels løbende drifts og planlagte investeringer.

### 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 Detail ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere klasser.

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

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

# RSM plus

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

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

### 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 til knyt te de dan ske virk som he der. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Afskrivningsperioden er baseret på, at der er tale om nøglepenge, hvor ledelsen har lagt lejeperioden til grund for den økonomiske levetid.

### 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:

Indretning af lejede lokaler	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	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 omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

# RSM plus

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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.

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 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.

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.

## RSM plus

## Resultatopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.085.554</b>	<b>2.478.094</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-5.620.429</u>	<u>-6.358.990</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>-3.534.875</b>	<b>-3.880.896</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-629.844</u>	<u>-608.989</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-4.164.719</b>	<b>-4.489.885</b>
Finansielle indtægter		60.351	0
Finansielle omkostninger		<u>-270.408</u>	<u>-234.720</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-4.374.776</b>	<b>-4.724.605</b>
Skat af årets resultat		<u>169.598</u>	<u>1.180.757</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-4.205.178</u></b>	<b><u>-3.543.848</u></b>
Overført overskud		<u>-4.205.178</u>	<u>-3.543.848</u>
		<b><u>-4.205.178</u></b>	<b><u>-3.543.848</u></b>

## RSM plus

## Balance pr. 30. september 2012

	Note	2011/2012	2010/11
		kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Goodwill	2	<u>1.476.667</u>	<u>1.691.667</u>
		<u>1.476.667</u>	<u>1.691.667</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	202.877	182.776
Indretning af lejede lokaler		<u>271.773</u>	<u>509.507</u>
		<u>474.650</u>	<u>692.283</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre tilgodehavender		<u>1.152.987</u>	<u>985.933</u>
		<u>1.152.987</u>	<u>985.933</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>3.104.304</u></b>	<b><u>3.369.883</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>2.943.418</u>	<u>3.188.789</u>
		<u>2.943.418</u>	<u>3.188.789</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.096.298	935.865
Andre tilgodehavender		157.789	141.021
Udskudt skatteaktiv		200.000	0
Selskabsskat		0	1.180.339
Periodeafgrænsningsposter		<u>76.879</u>	<u>439.294</u>
		<u>2.530.966</u>	<u>2.696.519</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>686.574</u>	<u>172.506</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>6.160.958</u></b>	<b><u>6.057.814</u></b>

## RSM plus

## Balance pr. 30. september 2012 (Fortsat)

	Note	2011/2012	2010/11
		kr.	kr.
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>9.265.262</u></b>	<b><u>9.427.697</u></b>

## RSM plus

## Balance pr. 30. september 2012

	Note	2011/2012	2010/11
		kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	4		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		230.135	4.435.313
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>355.135</b>	<b>4.560.313</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat		0	48.562
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>0</b>	<b>48.562</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter		1.397.654	1.599.050
Leverandører af varer og tjenesteydelser		359.307	727.116
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.569.345	1.401.750
Anden gæld		722.315	902.139
Periodeafgrænsningsposter		861.506	188.767
		8.910.127	4.818.822
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>8.910.127</b>	<b>4.818.822</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>9.265.262</b>	<b>9.427.697</b>
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

## RSM plus

## Noter til årsregnskabet

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.415.241	6.017.161
Andre omkostninger til social sikring	137.869	185.214
Andre personaleomkostninger	67.319	156.615
	<u>5.620.429</u>	<u>6.358.990</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>20</u>	<u>25</u>
<b>2 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Goodwill
Kostpris 1. oktober 2011		2.150.000
Tilgang i årets løb		<u>0</u>
Kostpris 30. september 2012		<u>2.150.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2011		458.333
Årets afskrivninger		<u>215.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2012		<u>673.333</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012</b>		<u><u>1.476.667</u></u>

# RSM plus

## Noter til årsregnskabet

### 3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af leje- de lokaler
Kostpris 1. oktober 2011	354.138	1.064.327
Tilgang i årets løb	<u>136.603</u>	<u>60.604</u>
Kostpris 30. september 2012	<u>490.741</u>	<u>1.124.931</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2011	171.361	554.817
Årets afskrivninger	<u>116.503</u>	<u>298.341</u>
	<u>287.864</u>	<u>853.158</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012</b>	<b><u>202.877</u></b>	<b><u>271.773</u></b>

### 4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2011	125.000	4.435.313	4.560.313
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-4.205.178</u>	<u>-4.205.178</u>
<b>Egenkapital 30. september 2012</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>230.135</u></b>	<b><u>355.135</u></b>

### 5 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået huslejekontrakter, der tidligst kan opsiges til fraflytning i perioden 1. oktober 2012 til 30. juni 2016. Den samlede forpligtelse udgør t.kr. 4.824.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter deponeret ejerpantebrev med hovedstol på t.kr. 2.000, der giver pantret i driftsinventar og driftsmateriel vedrørende selskabets detailbutik i Lyngby, pant i tilkomne rettigheder ifølge lejekontrakt samt i selskabets goodwill.

# RSM plus

## Noter til årsregnskabet

### 7 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Grundlag

#### Bestemmende indflydelse

NKM ApS  
Holdingselskabet af 13. juni 2007 ApS

Ultimativt moderselskab  
Ejer

#### Øvrige nærtstående parter

Lisbeth Dahl A/S

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