

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

FASHION RECORDS APS

ROSENVÆNGETS ALLÉ 46

2100 KØBENHAVN Ø

CVR-nr. 25 28 21 59

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2016

Nicolaj Reffstrup

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring på opstilling af årsregnskab efter årsregnskabsloven	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5-8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10-11
Noter	12-14

Selskab

Fashion Records ApS
Rosenvængets Allé 46
2100 København Ø

CVR-nummer 25 28 21 59

16. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Nicolaj Reffstrup

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Sten Pedersen, statsautoriseret revisor
Vicky Werfel, statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet

Fashion Records ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af anparter/aktier i andre selskaber og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ejendomsrelaterede projektudlån

Selskabet har indirekte via sin investering i Monte Cristo ApS stillet risikovillig lånekapital til rådighed for igangværende projekter i Mellemamerika, der bl.a. har til formål at udvikle boliger og ferieboliger. Lånet er ydet mod sikkerhed i grunde, hvorpå det pågældende projekt udvikles. Projektet forløber med en betydelig forsinkelse i tidsplanerne som følge af konjunkturmæssige forhold, og er forbundet med betydelig usikkerhed som følge af valutamæssige og politiske forhold. Udlånet skal tilbagebetales i takt med at projektet færdiggøres og boligerne enten bliver solgt eller alternativt indgår i en udlejningspulje og dermed genererer løbende afkast.

Ved udarbejdelsen af årsrapporten er der foretaget væsentlige skøn i forbindelse med målingen af de udlånte midler. Forrentningen af udlånet til ovenfor omtalte ferieboliger er afhængige af et risikotillæg, som afhænger af projekternes overskud. Udlånet er som følge af den generelle udvikling på ejendomsmarkedet forsigtig nedskrevet med et forventet tab, såfremt ejendomspriserne på projekterne reduceres. Den samlede nedskrivning udgør pr. 31. december 2015 t.kr 2.348.

Selskabets samlede eksponering på udlån til det igangværende projekt i Mellemamerika er som følger i t.kr.:

<u>Regnskabspost</u>	<u>Opr udlån</u>	<u>Nedskrivning</u>	<u>Målt værdi</u>
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	<u>3.787</u>	<u>2.348</u>	<u>1.439</u>
I ALT	<u>3.787</u>	<u>2.348</u>	<u>1.439</u>

Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et fald i indtjeningen i forhold til sidste år og har således ikke indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i næste regnskabsår.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Fashion Records 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 27. maj 2016

I direktionen

Nicolaj Reffstrup

Til ledelsen i Fashion Records ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Fashion Records ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 27. maj 2016

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Sten Pedersen
statsautoriseret revisor

Vicky Werfel
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter årets modtagne udbytte.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i associerede virksomheder er værdiansat til kostpris. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, som overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsen.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra besiddelsen af de enkelte kapitalandele. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

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

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Andre eksterne omkostninger	<u>-603.989</u>	<u>-634.109</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-603.989	-634.109
Andre finansielle indtægter	133.083	316.290
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-303.038</u>	<u>-283.894</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	-773.944	-601.713
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-773.944</u></u>	<u><u>-601.713</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	-773.944	-601.713
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-773.944</u></u>	<u><u>-601.713</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>2.745.667</u>	<u>2.745.667</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>2.745.667</u>	<u>2.745.667</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>2.745.667</u>	<u>2.745.667</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.439.291	1.219.055
Andre tilgodehavender	<u>9.016</u>	<u>48</u>
TILGODEHAVENDER	<u>1.448.307</u>	<u>1.219.103</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>52.763</u>	<u>158.542</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.501.070</u>	<u>1.377.645</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>4.246.737</u></u>	<u><u>4.123.312</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført overskud	-1.990.027	-1.216.083
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
3 EGENKAPITAL	<u>-1.865.027</u>	<u>-1.091.083</u>
Gældsbreve	<u>6.038.909</u>	<u>5.145.290</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>6.038.909</u>	<u>5.145.290</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.750	10.000
Anden gæld	<u>59.105</u>	<u>59.105</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>72.855</u>	<u>69.105</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>6.111.764</u>	<u>5.214.395</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>4.246.737</u></u>	<u><u>4.123.312</u></u>
1 Usikkerhed ved indregning og måling		
4 Eventualaktiver		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har stillet risikovillig lånekapital til rådighed for igangværende projekter i Mellemamerika, der bl.a. har til formål at udvikle boliger og ferieboliger. Pr. 31. december 2015 har selskabet samlet ydet lån til dette boligprojekt for t.kr. 3.787. Lånet er ydet mod indirekte sikkerhedsstillelse i aktiver, heraf grunde, hvorpå det pågældende projekt udvikles, samt de herpå opførte bygninger. Projektet forløber med en betydelig forsinkelse i tidsplanerne som følge af konjunkturmæssige forhold, og er forbundet med betydelig usikkerhed som følge af valutamæssige og politiske forhold. Udlånet skal tilbagebetales i takt med at projektet færdiggøres og boligerne enten bliver solgt eller alternativt indgår i en udlejningspulje og dermed genererer løbende afkast.

Ved udarbejdelsen af årsrapporten er der foretaget væsentlige skøn i forbindelse med målingen af de udlånte midler. Forrentningen af udlånet til ovenfor omtalte ferieboliger er afhængige af et risikotillæg, som afhænger af projektets overskud. Udlånet er som følge af den generelle udvikling på ejendomsmarkedet forsigtig nedskrevet med et forventet tab, såfremt ejendomspriserne på projektet reduceres. Den samlede nedskrivning udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 2.348.

2 Kapitalandele i associerede virksomheder

	<u>Associerede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/1 2015	2.964.002
Tilgang i året	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2015	<u>2.964.002</u>
Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2015	-218.335
Årets nedskrivninger	<u>0</u>
OP- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2015	<u>-218.335</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015	<u><u>2.745.667</u></u>

2 Kapitalandele i associerede virksomheder

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Fashion Records ApS's andel</u>	
					<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Associerede virksomheder:</u>						
Ganni A/S	35,00%	1.572.000	5.227.953	16.345.258	1.829.784	5.720.840
Monte Cristo ApS	25,00%	135.000	-243.964	-2.625.128	-60.991	-656.282
Sophie Bille Brahe ApS	14,24%	228.028	386.001	2.662.075	54.966	379.073
Spleak Media Network Inc.	2,17%	-	-	-	-	-
I ALT		<u>1.935.028</u>	<u>5.369.990</u>	<u>16.382.205</u>	<u>1.823.758</u>	<u>5.443.631</u>

Sophie Bille Brahe ApS er oplyst med regnskabstallene fra årsrapporten for 2014, idet årsrapporten for 2015 ikke færdiggjort på nuværende tidspunkt.

3 Egenkapital	31/12 2015	31/12 2014
Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Overført overskud pr. 1/1 2015	-1.216.083	-614.370
Overført af årets resultat	<u>-773.944</u>	<u>-601.713</u>
Overført overskud pr. 31/12 2015	<u>-1.990.027</u>	<u>-1.216.083</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2015	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital pr. 31/12 2015	<u><u>-1.865.027</u></u>	<u><u>-1.091.083</u></u>

Virksomhedskapitalen består af 125 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

4 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på t.kr. 641.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Unoterede aktier med en balanceværdi på t.kr. 2.746 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Nicolaj Reffstrup

adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-678278236867

IP: 2.111.89.169

02-06-2016 kl. 19:22:26 UTC

NEM ID 

Sten Pedersen

statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-798031640997

IP: 83.39.152.116

02-06-2016 kl. 21:18:13 UTC

NEM ID 

Vicky Werfel

statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1268048087064

IP: 85.235.247.2

03-06-2016 kl. 06:09:26 UTC

NEM ID 

Nicolaj Reffstrup

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-678278236867

IP: 86.58.135.82

03-06-2016 kl. 06:48:13 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: KGNWP-47SLQ-00EK-3ZWMF-S6UW6-578VZ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>