

YouHeShe A/S
CVR-nr. 26242975
Rentemestervej 67 D
2400 København NV

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.05.2016

Dirigent

Navn: Niels Eskildsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

YouHeShe A/S
Rentemestervej 67 D
2400 København NV

CVR-nr.: 26242975
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Niels Eskildsen, formand
Nicolai Henckel
Lottie Henckel

Direktion

Nicolai Henckel

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for YouHeShe A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25.05.2016

Direktion

Nicolai Henckel

Bestyrelse

Niels Eskildsen
formand

Nicolai Henckel

Lottie Henckel

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i YouHeShe A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for YouHeShe A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50% af sin selskabskapital og således er omfattet af kapitalbestemmelserne i selskabsloven § 119. Vi henviser til note 1, hvori selskabets ledelse har redegjort for forventningerne til den fortsatte drift samt retablering af selskabskapitalen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 25.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Agner Hansen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er koncentreret omkring salg af modetøj til både kvinder og børn, samt salg af accessories og livstilsprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets ledelse har i 2015 konstateret, at leverandører af varer og tjenesteydelser har været opgjort med en for høj værdi. Dette har resulteret i at både vareforbrug og leverandører af varer og tjenesteydelser i 2014 var fejlbehæftede. Ledelsen er af den opfattelse, at der er tale om en væsentlig fejl, hvorfor fejlen er korrigeret som en fundamental fejl. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene. Fejlen har ikke haft konsekvens for indværende års tal.

YouHeShe A/S har realiseret et overskud på 380 t.kr. i 2015, i forhold til et underskud på (1.043) t.kr. i 2014.

Selskabet igangsatte i 2014 en række initiativer og investeringer, som skulle forbedre selskabets driftsresultat fremadrettet. Dette har i regnskabsåret 2015 båret frugt med et for ledelsen tilfredsstillende resultat på 380 t.kr.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet vil kunne udvise fremtidige drifts-/likviditetsoverskud, således at selskabets kapitalgrundlag vil kunne blive reableret over en kortere årrække.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Fundamentale fejl i tidligere år

Selskabets ledelse har i 2015 konstateret, at leverandører af varer og tjenesteydelser har været opgjort med en for høj værdi. Dette har resulteret i at både vareforbrug og leverandører af varer og tjenesteydelser i 2014 var fejlbehæftede.

Ledelsen er af den opfattelse, at der er tale om en væsentlig fejl, hvorfor fejlen er korrigeret som en fundamental fejl.

Den samlede effekt af den fundamentale fejl på sammenligningstallene er som følger:

	Årets resultat kr.	Gæld i alt kr.	Egenkapital i alt kr.
Vareforbrug	426.859		426.859
Leverandører af varer og tjenesteydelser		(426.859)	
	426.859	(426.859)	426.859

Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene. Fejlen har ikke haft konsekvens for indeværende års tal.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Anvendt regnskabspraksis

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavende fra tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 det danske moderselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.196.331	2.090
Personaleomkostninger	2	(1.462.217)	(2.517)
Af- og nedskrivninger		<u>(133.111)</u>	<u>(330)</u>
Driftsresultat		601.003	(757)
Andre finansielle indtægter	3	18.133	7
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(339.344)</u>	<u>(293)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		279.792	(1.043)
Skat af ordinært resultat	5	<u>100.424</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>380.216</u>	<u>(1.043)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>380.216</u>	<u>(1.043)</u>
		<u>380.216</u>	<u>(1.043)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		220.461	353
Materielle anlægsaktiver	6	<u>220.461</u>	<u>353</u>
Andre tilgodehavender		237.525	241
Udskudt skat	8	400.000	400
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>637.525</u>	<u>641</u>
Anlægsaktiver		<u>857.986</u>	<u>994</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		2.704.306	2.305
Forudbetalinger for varer		224.387	121
Varebeholdninger		<u>2.928.693</u>	<u>2.426</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		539.531	898
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		535.920	418
Andre tilgodehavender		15.003	8
Periodeafgrænsningsposter		67.905	56
Tilgodehavender		<u>1.158.359</u>	<u>1.380</u>
Likvide beholdninger		<u>71.863</u>	<u>114</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.158.915</u>	<u>3.920</u>
Aktiver		<u>5.016.901</u>	<u>4.914</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	505.000	505
Overført overskud eller underskud		<u>(3.426.964)</u>	<u>(3.807)</u>
Egenkapital		<u>(2.921.964)</u>	<u>(3.302)</u>
Bankgæld		3.226.468	4.054
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.207.427	2.474
Anden gæld		<u>2.504.970</u>	<u>1.688</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.938.865</u>	<u>8.216</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.938.865</u>	<u>8.216</u>
Passiver		<u>5.016.901</u>	<u>4.914</u>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	505.000	(4.234.039)	(3.729.039)
Rettelse af fundamentale fejl	0	426.859	426.859
Årets resultat	0	380.216	380.216
Egenkapital ultimo	505.000	(3.426.964)	(2.921.964)

Noter

1. Going concern

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Det er ledelsens opfattelse, at selskabet vil kunne udvise fremtidige drifts-/likviditetsoverskud, således at selskabets kapitalgrundlag vil kunne blive retableret over en kortere årrække.

Moderselskabet har endvidere givet tilsagn om at tilføre den fornødne likviditet, for at sikre den fortsatte drift frem til 31.05.2017.

	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	1.428.684	2.456
Andre omkostninger til social sikring	33.533	61
	1.462.217	2.517
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	5	8
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	18.123	5
Øvrige finansielle indtægter	10	2
	18.133	7
	2015	2014
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	339.344	293
	339.344	293
	2015	2014
	kr.	t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(100.424)	0
	(100.424)	0

Noter

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.		
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	3.972.309		
Kostpris ultimo	3.972.309		
Af- og nedskrivninger primo	(3.618.737)		
Årets afskrivninger	(133.111)		
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.751.848)		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	220.461		
		Andre tilgo- dehavender kr.	Udskudt skat kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	240.660	400.000	
Afgange	(3.135)	0	
Kostpris ultimo	237.525	400.000	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	237.525	400.000	
8. Udskudt skat		2015 kr.	2014 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	181.613	152	
Varebeholdninger	68.032	15	
Langfristet gæld (prioritetsgæld)	2.684	4	
Fremførbart underskud	6.366.711	6.682	
	6.619.040	6.853	
Udskudt skatteaktiver som ikke indregnes	(6.219.040)	(6.453)	
	400.000	400	

Selskabet har aktiveret 400 t.kr., svarende til skatteværdien af den del af fremførbare underskud der forventes udnyttet inden for en kortere årrække.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	505	1.000,00	505.000
	<u>505</u>		<u>505.000</u>

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	505.000	505.000	505.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	5.000	0
Virksomhedskapital ultimo	<u>505.000</u>	<u>505.000</u>	<u>505.000</u>	<u>505.000</u>	<u>500.000</u>

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>261</u>	<u>296</u>

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser vedrører leasing af kameraer samt indgåede huslejekontrakter med opsigelsesvarsel på 6 måneder.

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Lottie Henckel Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld, 3.226 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver: varebeholdning, tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt andre tilgodehavender. Samlet bogført værdi udgør 4.545 t.kr.