



**Bille & Buch-Andersen A/S**

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33  
2620 Albertslund  
CVR nr. 18 28 20 46  
Tlf. 43 43 81 43  
www.bba.dk

## **Filter Management ApS**

**Flæsketorvet 68, 1.  
1711 København V**

**CVR nr. 28 97 44 93**

### **Årsrapport for 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 11. maj 2016  
Dirigent

Navn: Kristoffer Kosloff

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors reviewerklæring	3
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab for perioden 1. januar 2015 til 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

## Ledespåtegning

### Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Filter Management ApS for regnskabsåret 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 2015 til 31. december 2015.

Det er vor opfattelse, at selskabet fortsat opfylder betingelserne for at kunne fravælge revision i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 30. marts 2016

**Direktion:**

Kristoffer Kosloff

## Den uafhængige revisors reviewerklæring

**Til kapitalejerne i Filter Management ApS.**

### Erklæring om review af årsregnskabet

Vi har udført review af årsregnskabet for Filter Management ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

### 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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen, og hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke 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 2015 til 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Albertslund, den 30. marts 2016  
Bille & Buch-Andersen  
CVR nr. 18 28 20 46  
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jeanette Tofte Hansen  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

**Anpartsselskabet:**

Filter Management ApS  
Flæsketorvet 68, 1.  
1711 København V

CVR nr.: 28 97 44 93  
Stiftet: 23. august 2005  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion:**

Kristoffer Kosloff, 15345 Stonewood Ter, Sherman Oaks, CA91403

**Revisor:**

Bille & Buch-Andersen  
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer  
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund  
CVR nr. 18 28 20 46

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at drive handel, herunder agentur og formidlingsvirksomhed, med henblik på blandt andet reklame- og modeproduktion samt anden efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i 2015.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling i 2015.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud før skat på t.kr. -79, og et underskud på t.kr. -57 efter skat.

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2016.

Af særlige konkurrencemæssige årsager oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttofortjenesten.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Filter Management ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

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. 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 risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelse

### Bruttoresultat

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. 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 m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning, og er sambeskattet med moderselskabet Kosloff Holding ApS.

Moderselskabet Kosloff Holding ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Fortjeneste eller 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.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af uafskrevet concerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede concerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

#### Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.



## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

### Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter dattervirksomheden sammen med administrationsselskabet solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

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 realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse for 2015

	Note		2014 tkr.
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-115.832</b>	<b>39</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		41.302	-157
Andre finansielle indtægter		207	1
Andre finansielle omkostninger		<u>-4.443</u>	<u>-8</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-78.766</b>	<b>-125</b>
Skat af årets resultat	1	<u>21.919</u>	<u>-12</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-56.847</u></b>	<b><u>-137</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>-56.847</u>	<u>-137</u>
<b>I alt disponering</b>		<b><u>-56.847</u></b>	<b><u>-137</u></b>

## Balance pr. 31. december 2015

Aktiver	Note		2014 tkr.
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0
Andre tilgodehavender	4	1.497	0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.497</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.497</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		362.995	102
Udskudte skatteaktiver		92.073	70
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>455.068</b>	<b>172</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>392.890</b>	<b>380</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>847.958</b>	<b>552</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>849.455</b>	<b>552</b>

## Balance pr. 31. december 2015

Passiver	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		-44.750	12
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>80.250</b>	<b>137</b>
<b>Hensatte forpligtigelser</b>			
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.179	50
<b>Hensatte forpligtigelser i alt</b>		<b>9.179</b>	<b>50</b>
<b>Gældsforpligtigelser</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		316.669	144
Gæld til tilknyttede virksomheder		208.565	72
Anden gæld		234.792	149
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser i alt</b>		<b>760.026</b>	<b>365</b>
<b>Gældsforpligtigelser i alt</b>		<b>760.026</b>	<b>365</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>849.455</b>	<b>552</b>
<b>Kontraktlige forpligtigelser og eventualposter m.v.</b>	5		

## Egenkapitalopgørelse for 2015

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>
<b>Egenkapital 1. januar 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>12.097</b>
Overført fra resultatdisponeringen	0	-56.847
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>-56.847</b>
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>-44.750</b>
<b>Samlet egenkapital 31. december 2015</b>		<b><u>80.250</u></b>

### Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:

	<b>Regnskabs- året 2011</b>	<b>Regnskabs- året 2012</b>	<b>Regnskabs- året 2013</b>	<b>Regnskabs- året 2014</b>	<b>Regnskabs- året 2015</b>
Selskabskapital, primo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<b>Ultimo</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

## Noter

		2014 tkr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat	-21.919	12
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-21.919</b>	<b>12</b>
<b>2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Anskaffelsessum, primo	108.704	109
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>108.704</b>	<b>109</b>
Af-/nedskrivninger, primo	-108.704	-109
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-108.704</b>	<b>-109</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum, primo	6	0
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>6</b>	<b>0</b>
Værdireguleringer, primo	0	107
Årets resultat efter skat	41.302	-107
<b>Værdireguleringer, ultimo</b>	<b>41.302</b>	<b>0</b>
Af-/nedskrivninger, primo	-6	0
Årets resultat efter skat (nedskrivninger)	0	-51
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-6</b>	<b>-51</b>
Negativ værdi, overført til hensatte forpligtelser	-41.302	51
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme &amp; ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Filter Management Inc	USA	100%	-9.178	41.302

## Noter

		2014 tkr.
<b>4 Andre tilgodehavender</b>		
Anskaffelsessum, primo	0	22
Tilgang i årets løb	1.497	0
Afgang i årets løb	0	-22
	<u>1.497</u>	<u>0</u>
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<u>1.497</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><u>1.497</u></u>	<u><u>0</u></u>

## 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

### Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Kosloff Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.