

**Ulrik Dahl ApS
Halmtorvet 29A 5. TV.
1700 København V
CVR-nr. 29405603**

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

Dirigent

Navn: Ulrik Dahl Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ulrik Dahl ApS
Halmtorvet 29A 5. TV.
1700 København V

CVR-nr.: 29405603
Stiftet: 06.03.2006
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Ulrik Dahl Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Ulrik Dahl ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31.05.2016

Direktion

Ulrik Dahl Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Ulrik Dahl ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ulrik Dahl ApS 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 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 31.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Per Schøtt
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet driver virksomhed som holdingselskab for selskaber inden for detailsalg af modebeklædning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 68 t.kr.

Selskabet har pr. 31.12.2015 tabt virksomhedskapitalen. Kapitalen forventes på sigt reetableret via den løbende indtjening i selskabet og øvrige dattervirksomheder, hvilket direktionen bygger på forventninger til fremtiden. Herudover vil direktionen overveje kapitaltilførsel.

Direktionen har ved regnskabsafleggelsen forudsat at have tilstrækkelig likviditet til rådighed til selskabets drift i 2016. Såfremt det måtte vise sig nødvendigt at tilføre yderligere likviditet, er det ledelsens forventning, at det er muligt at tilvejebringe den fornødne likviditet til den videre drift af selskabet via eksterne kreditgivere eller via kapitalindskud fra selskabets ejer. Som følge heraf er årsrapporten aflagt under forudsætning af going concern.

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til virksomhedens primære drift.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og gebyrer.

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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til Okr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(32.175)	(21.475)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(246.318)	0
Andre finansielle indtægter	2	211.709	292
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.149)</u>	<u>(110.014)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(67.933)	(131.197)
Skat af ordinært resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u><u>(67.933)</u></u>	<u><u>(131.197)</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(67.933)</u>	<u>(131.197)</u>
		<u>(67.933)</u>	<u>(131.197)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavende selskabsskat		5.877	0
Tilgodehavender		<u>5.877</u>	<u>0</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		685.338	506.784
Værdipapirer og kapitalandele		<u>685.338</u>	<u>506.784</u>
Omsætningsaktiver		<u>691.215</u>	<u>506.784</u>
Aktiver		<u><u>691.215</u></u>	<u><u>506.784</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(1.425.228)</u>	<u>(1.357.295)</u>
Egenkapital		<u>(1.300.228)</u>	<u>(1.232.295)</u>
Bankgæld		2.079	15
Anden gæld		<u>1.989.364</u>	<u>1.739.064</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.991.443</u>	<u>1.739.079</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.991.443</u>	<u>1.739.079</u>
Passiver		<u><u>691.215</u></u>	<u><u>506.784</u></u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(1.357.295)	(1.232.295)
Årets resultat	0	(67.933)	(67.933)
Egenkapital ultimo	125.000	(1.425.228)	(1.300.228)

Noter

1. Going concern

Direktionen forventer, at selskabets kapital kan reetableres via fremtidig indtjening inden for en kortere årrække. Direktionen har endvidere begrundede forventninger om, at selskabets ejer, såfremt det måtte vise sig nødvendigt, vil foretage kapitalindsud, som gør det muligt for selskabet at finansiere sine aktiviteter i regnskabsåret 2016. På grundlag heraf er årsregnskabet aflagt med fortsat drift for øje.

	2015	2014
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	6.318	0
Renteindtægter i øvrigt	0	6
Dagsværdireguleringer	178.554	0
Øvrige finansielle indtægter	26.837	286
	211.709	292
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	50	66.442
Dagsværdireguleringer	0	40.033
Øvrige finansielle omkostninger	1.099	3.539
	1.149	110.014
		Kapitalandele
		i tilknyttede
		virksomheder
		kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Tilgange		30.000
Kostpris ultimo		30.000
Andel af årets resultat		(248.768)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender		216.318
Andre reguleringer		2.450
Nedskrivninger ultimo		(30.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: Sweat Capital Partners ApS	København V	ApS	60,0

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Anparter	1.250	100	125.000
	1.250		125.000

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning med Sweat Capital Partners ApS. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har indgået optionsaftale vedrørende salg af 10% af selskabskapitalen i datterselskabet til kurs 100.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med bank er der afgivet pant i værdipapirer med en kursværdi på 225 t.kr.