

SARAH MÜLLERTZ HOLDING ApS

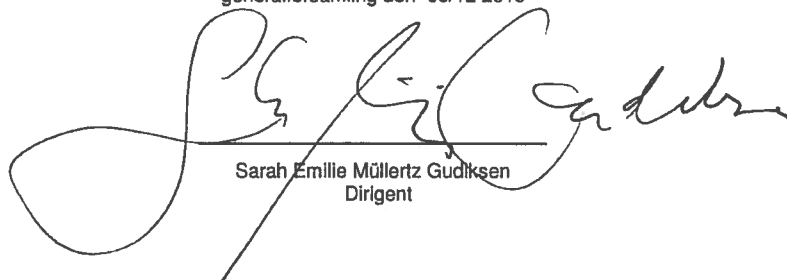
Svanevænget 12, 2100 København Ø

CVR-nr. 29 60 02 44

Årsrapport for perioden
1. juli 2015 til 30. juni 2016

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 06/12 2016



Sarah Emilie Müllertz Gudiksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	5
Balance 30. juni	6
Noter til årsrapporten	8
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for SARAH MÜLLERTZ HOLDING 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. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. december 2016

Direktion


Sarah Emilie Müllertz Gudiksen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i SARAH MÜLLERTZ HOLDING ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for SARAH MÜLLERTZ HOLDING ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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

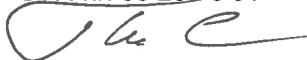
Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet,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

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

Odense, den 6. december 2016

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Thomas Clausen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

SARAH MÜLLERTZ HOLDING ApS
Svanevænget 12
2100 København Ø

CVR-nr.: 29 60 02 44
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 24. maj 2006
Hjemsted: København

Direktion

Sarah Emilie Müllertz Gudiksen

Revisor

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investering og anden beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets ejerandel i associeret virksomhed er i regnskabsåret nedskrevet til kr. 0. Den associerede virksomhed producerer og sælger høj-kvalitetsprodukter. Selskabets ledelse søger eksterne investorer til, selskabet så det kan realisere sin vækststrategi. På baggrund af usikkerheden i forbindelse med, at finde eksterne investorer og den betydelige negative egenkapital i selskabet, har ledelsen valgt, at nedskrive kapitalandelen i den associerede virksomhed til kr. 0.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 97.020, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en negativ egenkapital på kr. 308.232.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		36.240	-4.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.692	-270.725
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-122.500	0
Finansielle omkostninger		-12.164	-4.470
Resultat før skat		-94.732	-279.195
Skat af årets resultat	1	-2.288	-3.886
Årets resultat		-97.020	-283.081
Overført resultat		-97.020	-283.081
		-97.020	-283.081

Balance 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede selskaber	2	27.668	25.000
Finansielle omkostninger		27.668	25.000
Anlægsaktiver i alt		27.668	25.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	23.976
Tilgodehavender		0	23.976
Likvide beholdninger		48.916	536
Omsætningsaktiver i alt		48.916	24.512
Aktiver i alt		76.584	49.512

Balance 30. juni

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.125.000	1.125.000
Overført resultat		-1.433.232	-1.336.212
Egenkapital	4	-308.232	-211.212
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		357.484	252.974
Selskabsskat		2.288	0
Anden gæld		25.044	7.750
Kortfristede gældsforpligtelser		384.816	260.724
Gældsforpligtelser i alt		384.816	260.724
Passiver i alt		76.584	49.512
Kapitalforhold og fortsat drift	5		
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.288	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	3.886
	<u>2.288</u>	<u>3.886</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede selskaber		
Kostpris 1. juli	452.000	427.000
Tilgang i årets løb	914.175	25.000
Overførsler i årets løb	-25.000	0
Kostpris 30. juni	<u>1.341.175</u>	<u>452.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	-427.000	-1.046.474
Årets resultat	3.692	-270.725
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>-890.199</u>	<u>890.199</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>-1.313.507</u>	<u>-427.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u><u>27.668</u></u>	<u><u>25.000</u></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Superspace ApS	København	100%	27.668	3.692

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	0	0
Tilgang i årets løb	97.500	0
Overførsler i årets løb	25.000	0
Kostpris 30. juni	<u>122.500</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. juli	0	0
Årets reguleringer, netto	-122.500	0
Værdireguleringer 30. juni	<u>-122.500</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kinraden ApS	København	50%	-2.096.637	-2.146.637

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	1.125.000	-1.336.212	-211.212
Årets resultat	0	-97.020	-97.020
Egenkapital 30. juni	1.125.000	-1.433.232	-308.232

5 Kapitalforhold og fortsat drift

Selskabet har ved regnskabsårets udgang tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen. Det er ledelsens forventning, at kapitalen vil blive reableret, enten i form af fremtidig indtjening fra nye aktiviteter eller i form af kapital fra ejerkredsen.

Selskabets ejerkreds har tilkendegivet, at ville stille den nødvendige likviditet til rådighed for selskabets fortsatte drift, hvorfor ledelsen aflægger årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

6 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring i forhold til selskabets associerede virksomhed gældende indtil 31. december 2016.

Der er ikke afgivet yderligere sikkerheder.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SARAH MÜLLERTZ HOLDING ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 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

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associeret virksomhed måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheden måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheden med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos virksomheden nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheden bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for SARAH MÜLLERTZ HOLDING ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

SARAH MÜLLERTZ HOLDING ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.