



**B a a g ø e | S c h o u**

statsautoriseret revisionsaktieselskab

## **Losaal ApS**

Elmegade 21, 2200 København N

CVR-nr. 34 46 59 83

## **Årsrapport**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. juli 2016.

---

**George Doumani**  
Dirigent



## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. februar 2015 - 31. januar 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13



## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Losaal ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København N, den 14. juli 2016

### **Direktion**

George Michael Doumani



## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til kapitalejeren i Losaal ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Losaal ApS for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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 påtegning på årsregnskabet

---

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 14. juli 2016

### Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 21 14 81 48

Torben B. Petersen

statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Losaal ApS Elmegade 21 2200 København N
	CVR-nr.: 34 46 59 83
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. februar - 31. januar
<b>Direktion</b>	George Michael Doumani
<b>Revision</b>	Baagøe   Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K
<b>Modervirksomhed</b>	Losaal Holding ApS, København



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Losaal ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Sammenligningstillene omfatter perioden 1. januar 2014 - 31. januar 2015 på grund af ændring af regnskabsår.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).





## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen 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 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### **Egenkapital - 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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Losaal ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar

---

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>955.939</b>	<b>1.236</b>
2 Personaleomkostninger	-742.349	-944
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-200.444	-217
<b>Driftsresultat</b>	<b>13.146</b>	<b>75</b>
Øvrige finansielle omkostninger	-49.896	-76
<b>Resultat før skat</b>	<b>-36.750</b>	<b>-1</b>
3 Skat af årets resultat	6.827	-2
<b>Årets resultat</b>	<b>-29.923</b>	<b>-3</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	250.000	0
Disponeret fra overført resultat	-279.923	-3
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-29.923</b>	<b>-3</b>



## Balance 31. januar

---

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 tkr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Goodwill	466.667	667
Immaterielle anlægsaktiver i alt	466.667	667
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15.555	0
Materielle anlægsaktiver i alt	15.555	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	604.375	604
Andre tilgodehavender	30.135	59
Finansielle anlægsaktiver i alt	634.510	663
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.116.732</b>	<b>1.330</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	333.859	388
Varebeholdninger i alt	333.859	388
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	132.561	139
Udskudte skatteaktiver	22.000	11
Periodeafgrænsningsposter	0	3
Tilgodehavender i alt	154.561	153
Likvide beholdninger	547.126	611
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.035.546</b>	<b>1.152</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.152.278</b>	<b>2.482</b>



## Balance 31. januar

---

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 tkr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
6 Virksomhedskapital	80.000	80
6 Overført resultat	361.994	642
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	250.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>691.994</b>	<b>722</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
7 Anden gæld	877.416	741
Langfristede gældsforpligtelser i alt	877.416	741
Gæld til pengeinstitutter	0	466
Modtagne forudbetalinger fra kunder	59.518	39
Leverandører af varer og tjenesteydelser	125.010	30
Selskabsskat	4.173	18
Anden gæld	394.167	466
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	582.868	1.019
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.460.284</b>	<b>1.760</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>2.152.278</b>	<b>2.482</b>
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>9 Eventualposter</b>		



## Noter

---

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste hovedaktivitet er at drive retail- og engrosvirksomhed ved salg af sko, tasker, accessories mv. samt hermed beslægtet virksomhed.

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	730.434	922
Andre omkostninger til social sikring	6.868	10
Personaleomkostninger i øvrigt	5.047	12
	<b>742.349</b>	<b>944</b>

### 3. Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	4.173	18
Årets regulering af udskudt skat	-11.000	-18
Regulering af udskudt skat grundet ændring i skatteprocent	0	2
	<b>-6.827</b>	<b>2</b>

### 4. Immaterielle anlægsaktiver

	<b>Goodwill kr.</b>
Kostpris 1. februar 2015	1.000.000
Tilgang	0
Afgang	0
<b>Kostpris 31. januar 2016</b>	<b>1.000.000</b>
Af- og nedskrivninger 1. februar 2015	333.333
Årets afskrivninger	200.000
<b>Af- og nedskrivninger 31. januar 2016</b>	<b>533.333</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2016</b>	<b>466.667</b>



## Noter

---

### 5. Materielle anlægsaktiver

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
Kostpris 1. februar 2015	0
Tilgang	15.999
Afgang	0
<b>Kostpris 31. januar 2016</b>	<b>15.999</b>
Af- og nedskrivninger 1. februar 2015	0
Årets afskrivninger	444
<b>Af- og nedskrivninger 31. januar 2016</b>	<b>444</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2016</b>	<b>15.555</b>

### 6. Egenkapital

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.</b>
Egenkapital 1. februar 2015	80.000	641.917	0
Årets overførte overskud eller underskud	0	-279.923	250.000
<b>Egenkapital 31. januar 2016</b>	<b>80.000</b>	<b>361.994</b>	<b>250.000</b>

### 7. Gældsforpligtelser

	<b>Afdrag første år kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>	<b>Gæld i alt 31/1 2016 kr.</b>	<b>Gæld i alt 31/1 2015 tkr.</b>
Anden langfristet gæld	0	0	877.416	741
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>877.416</b>	<b>741</b>





## Noter

---

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.000 tkr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevne giver pant i andelsbolig.

### 9. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Losaal Holding ApS, CVR-nr. 34 46 59 24 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

# 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.”

## George Michael Doumani (CPR valideret)

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-854277218950

IP: 90.184.9.44

15-07-2016 kl. 13:09:08 UTC

NEM ID 

## Torben B. Petersen (CVR valideret)

statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:21148148-RID:1295939049169

IP: 159.253.88.132

15-07-2016 kl. 13:12:59 UTC

NEM ID 

## George Michael Doumani (CPR valideret)

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-854277218950

IP: 90.184.9.44

15-07-2016 kl. 13:18:36 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: YHT5J-Y0JEE-LZNVE-İKOW0-8WT6Y-AD1HV

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>