

**Box Invest ApS
Engvej 25A
2960 Rungsted Kyst
CVR-nr. 35231935**

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.06.2016

Dirigent

Navn: Jens Michael Jakobsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Box Invest ApS
Engvej 25A
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 35231935
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Jens Michael Jakobsen
Ryan Lund Mejlstrup

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Box Invest ApS.

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.

Hørsholm, den 20.06.2016

Direktion

Jens Michael Jakobsen

Ryan Lund Mejlstrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Box Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Box Invest 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.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, der i balancen er indregnet med hhv. 127 t.kr. og 7.296 t.kr., er efter vores opfattelse værdiansat 7.423 t.kr. for højt på grund af manglende nedskrivning af dubiøs dattervirksomhed. Egenkapitalen og årets resultat er således overvurderet med 7.423 t.kr.

Afkræftende konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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 at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets muligheder for, at fortsætte driften. Vi henviser til oplysningerne i note 1. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny anpartskapital eller, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Ledelsen forventer, at selskabets kreditfaciliteter vil blive opretholdt i forlængelse af regnskabsaflæggelsen. Vi har ikke fundet anledning til anden vurdering heraf.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aarhus, den 20.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er gennem Box Fashion Srl, at producere, markedsføre og sælge tekstiler til detailhandlen og business to business.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 168 t.kr., hvilket er tilfredsstillende.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af tilførsel af ny anpartskapital eller udvidelse af de nuværende kreditfaciliteter i takt med selskabets finansieringsbehov. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil kunne fremskaffe det nødvendige kapitalberedskab til den fortsatte drift.

Ledelsen har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

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.

Indeværende års tal er ikke direkte sammenlignelig med sidste år, idet indeværende år omfatter perioden 01.01.2015 – 31.12.2015, mens sidste år alene omfattede perioden 01.07.2014 – 31.12.2014.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og valutakursreguleringer fra transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder og valutakursreguleringer fra transaktioner i fremmed valuta.

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 moderselskabet og dets øvrige 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 måles til kostpris. Kapitalandelene 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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		(39.553)	(95.861)
Personaleomkostninger	2	<u>0</u>	<u>(29.879)</u>
Driftsresultat		(39.553)	(125.740)
Andre finansielle indtægter	3	468.639	169.240
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(245.599)</u>	<u>(116.146)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		183.487	(72.646)
Skat af ordinært resultat	5	<u>(15.100)</u>	<u>15.100</u>
Årets resultat		<u>168.387</u>	<u>(57.546)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>168.387</u>	<u>(57.546)</u>
		<u>168.387</u>	<u>(57.546)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		126.923	126.923
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>126.923</u>	<u>126.923</u>
Anlægsaktiver		<u>126.923</u>	<u>126.923</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.296.440	6.305.016
Udskudt skat		0	15.100
Andre tilgodehavender		0	111.137
Tilgodehavender		<u>7.296.440</u>	<u>6.431.253</u>
Omsætningsaktiver		<u>7.296.440</u>	<u>6.431.253</u>
Aktiver		<u>7.423.363</u>	<u>6.558.176</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	7	375.000	375.000
Overført overskud eller underskud		2.385.559	2.217.172
Egenkapital		<u>2.760.559</u>	<u>2.592.172</u>
Gæld til associerede virksomheder		675.000	675.000
Langfristede gældsforpligtelser		<u>675.000</u>	<u>675.000</u>
Bankgæld		1.494.889	887.589
Gæld til tilknyttede virksomheder		785.832	758.750
Gæld til associerede virksomheder		1.687.083	1.624.665
Anden gæld		20.000	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.987.804</u>	<u>3.291.004</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.662.804</u>	<u>3.966.004</u>
Passiver		<u>7.423.363</u>	<u>6.558.176</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	375.000	2.217.172	2.592.172
Årets resultat	0	168.387	168.387
Egenkapital ultimo	375.000	2.385.559	2.760.559

Noter

1. Going concern

Selskabets fortsatte drift er afhængig af tilførsel af ny anpartskapital eller en udvidelse af de nuværende kreditfaciliteter i takt med finansieringsbehovet. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil kunne fremskaffe det nødvendige kapitalberedskab til den fortsatte drift.

Ledelsen har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

	2015	2014
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	0	29.879
	0	29.879
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	453.126	169.240
Valutakursreguleringer	15.513	0
	468.639	169.240
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	52.500	8.750
Renteomkostninger i øvrigt	73.869	3.983
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	115.480	78.750
Valutakursreguleringer	0	13.663
Øvrige finansielle omkostninger	3.750	11.000
	245.599	116.146
	2015	2014
	kr.	kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	(15.100)
Ændring af udskudt skat	15.100	0
	15.100	(15.100)

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	126.923
Kostpris ultimo	126.923
Regnskabsmæssig værdi ultimo	126.923

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Box Fashion Srl	Firenze, Italien	Srl	85,0	(4.324.481)	(1.675.028)

	2015 kr.	2014 kr.	2013/14 kr.
7. Virksomhedskapital			
Bevægelser i virksomhedskapitalen			
Virksomhedskapital primo	375.000	150.000	0
Kapitalforhøjelse	0	225.000	150.000
Virksomhedskapital ultimo	375.000	375.000	150.000

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med RLM Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 29.09.2014 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 29.09.2014 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.