

Edison Park 4
DK-6715 Esbjerg N

Tlf. 76 11 44 00
Fax 76 11 44 01

www.martinsen.dk

CVR-nr. 32 28 52 01


Solo Company ApS
Frejasvej 7, 6862 Tistrup

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2015

CVR-nr. 36 39 45 60

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

8/6 2016



Peter Nissen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 7 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 9 Anvendt regnskabspraksis
- 17 Resultatopgørelse
- 18 Balance
- 20 Pengestrømsopgørelse
- 21 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Solo Company ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

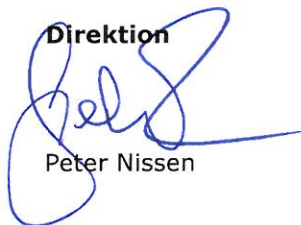
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tistrup, den 7. juni 2016

Direktion



Peter Nissen

Bestyrelse



Andreas Balling Nissen



Anna-Marie Balling Nissen



Peter Nissen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Solo Company ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Solo Company ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Esbjerg, den 7. juni 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01



Aage Brink Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Solo Company ApS
Frejasvej 7
6862 Tistrup

CVR-nr.: 36 39 45 60
Hjemsted: Grindsted
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
2. regnskabsår

Bestyrelse

Andreas Balling Nissen
Anna-Marie Balling Nissen
Peter Nissen

Direktion

Peter Nissen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Edison Park 4
6715 Esbjerg N

Bankforbindelse

Danske Bank

Advokatforbindelse

Andersen Partners

Selskabsoplysninger

Dattervirksomheder

Cha Cha Næstved ApS, Varde
Solo Frederikshavn ApS, Varde
Solo Haderslev ApS, Varde
Solo Thisted ApS, Varde
Solo Horsens ApS, Varde
Solo Kolding Storcenter ApS, Varde
Cha Cha Blåvand ApS, Varde
Solo Randers ApS, Varde
Solo Rosengårdscentret ApS, Varde
Solo Ryesgade Århus ApS, Varde
Solo Rødovre ApS, Varde
Solo Rønne ApS, Varde
Solo Skive ApS, Varde
Solo Roskilde ApS, Varde
Solo Svendborg ApS, Varde
Solo Varde ApS, Varde
Solo Sønderborg ApS, Varde
Solo Company Vejle ApS, Varde
Selskabet af 27. juni 2015 ApS, Varde
Cha Cha ApS, Varde
Solo Grenå ApS, Varde
Solo Åbenrå ApS, Varde
Solo Sorø ApS, Varde
Solo Holbæk ApS, Varde
Solo Webshop ApS, Varde
Solo Holstebro ApS, Varde
Solo Ålborg Storcenter ApS, Varde
Solo Ålborg By ApS, Varde
Solo Viborg ApS, Varde

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	38.489	9.065
Resultat af ordinær primær drift	-490	239
Finansielle poster, netto	1.718	11.964
Årets resultat	106	12.026
Balance:		
Balancesum	46.922	36.642
Egenkapital	7.734	12.076
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	-5.008	13.034
Investeringsaktivitet	4.191	-7.789
Finansieringsaktivitet	-1.078	50
Pengestrømme i alt	-1.895	5.295
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	95	77
Nøgletal i %: *)		
Likviditetsgrad	77,7	106,8
Soliditetsgrad	16,5	33,0
Egenkapitalforrentning	1,1	199,2

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene for 2014 omfatter kun perioden fra selskabets stiftelse den 1. oktober 2014 - 31. december 2014.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive handel med dametøj og dermed beslægtede varer samt anden handel efter bestyrelsens skøn.

Moderselskabet yder derudover administrative assistancer til datterselskaberne.

Usædvanlige forhold

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2015 blev der konstateret, at værdiansættelsen af koncernmellemværender ikke var blevet opgjort korrekt i forbindelse med årsrapporten for 2014. Forholdet er rettet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2015, og påvirker resultatet og egenkapitalen for 2014 positivt med t.kr. 1.924.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 106.351 mod 12.025.580 sidste år.

Årets resultat er påvirket af indtægter og omkostninger i forbindelse med lukning af butikker i koncernen, herunder realiserede tab på datterselskaber der er gået konkurs i årets løb. Netto udgør det en gevinst på t.kr. 236. Årets resultat er derudover i væsentlig grad påvirket af en tilbageførsel af nedskrivninger på mellemværender med datterselskaberne på t.kr. 3.340.

Solo Company ApS har pr. 1. januar 2015 erhvervet anparterne i Cha Cha ApS, som fra denne dato indgår i koncernregnskabet.

Resultatet for 2014 var i væsentlig grad påvirket af en nettogevinst på erhvervede mellemværender med datterselskaberne på t.kr. 13.114.

Årets resultat svarer til ledelsens forventninger.

Særlige risici

Valutarisici

Koncernen foretager størstedelen af sine indkøb i dollar, pund eller i euro. Det er koncernens politik ikke at foretage afdækning kommercielle valutarisici.

Størstedelen af koncernen salg foretages i danske kroner, hvorfor der ikke vurderes at være nogen valutarisiko forbundet hermed.

Renterisici

Koncernen ledelses vurderer, at selskabet ikke har særlige rentemæssige risici, og der er således ikke foretaget afdækning heraf.

Den forventede udvikling

Selskabet har efter balancedagen åbnet yderligere butikker, og forventer en væsentlig vækst i både aktivitet og indtjening i 2016.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Solo Company ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Korrektion af fejl i årsrapporten for 2014

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2015 blev der konstateret at værdiansættelsen af koncernmellemværender ikke var blevet opgjort korrekt i årsrapporten for 2014. Forholdet er rettet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2015, og påvirker resultatet og egenkapitalen for 2014 med t.kr. 1.924.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Solo Company ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Solo Company ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Anvendt regnskabspraksis

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til handelsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Indregning af butikker der er gået konkurs

Resultatet fra koncernselskaber, der er gået konkurs i regnskabsåret, er ikke medtaget i de konsoliderede tal i årsrapporten for 2015. Nettoresultatet fra de selskaber er i stedet indregnet under andre driftsomkostninger i et beløb.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af handelsvarer, 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 eksklusive 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 driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Moderselskabet er administrationselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der af ledelsen er vurderet til 5-10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder afgangsføres primo regnskabsåret og nettoeffekten heraf indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsomkostninger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsomkostninger.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien 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 salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

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 Solo Company ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Anvendt regnskabspraksis

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 skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til tab på dattervirksomheder.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse

Note	Koncern		Morderselskab	
	1/1 - 31/12 2015	1/10 - 31/12 2014	1/1 - 31/12 2015	1/10 - 31/12 2014
	38.488.981	9.065.425	3.041.158	-330.216
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-34.574.693	-8.167.692	-3.541.195	-1.275.299
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.639.518	-659.067	-78.679	155.885
Andre driftsindtægter	3.951.196	0	0	0
Andre driftsomkostninger	-3.715.612	0	-544.003	0
Driftsresultat	-489.646	238.666	-1.122.719	-1.449.630
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.955.936	577.995
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.383.815	407.401
Andre finansielle indtægter	3.426.361	13.114.897	3.399.650	13.114.897
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.708.075	-1.151.322	-528.459	-893.083
Resultat før skat	1.228.640	12.202.241	176.351	11.757.580
3 Skat af årets resultat	-183.040	-20.704	-70.000	268.000
Årets resultat	1.045.600	12.181.537	106.351	12.025.580
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-939.249	-155.957	0	0
Koncernens andel af årets resultat	106.351	12.025.580	106.351	12.025.580
Forslag til resultatdisponering:				
Overføres til overført resultat			106.351	12.025.580
Disponeret i alt			106.351	12.025.580

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2015	2014	2015	2014	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Goodwill	8.743.583	2.653.917	85.000	95.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	8.743.583	2.653.917	85.000	95.000
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.656.757	8.243.347	810.997	629.676
	Materielle anlægsaktiver i alt	5.656.757	8.243.347	810.997	629.676
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.827.057	4.620.673
7	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.168.750	7.668.750
	Deposita	4.170.580	6.526.047	67.500	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.170.580	6.526.047	14.063.307	12.289.423
	Anlægsaktiver i alt	18.570.920	17.423.311	14.959.304	13.014.099
Omsætningsaktiver					
	Handelsvarer	17.271.264	11.179.359	73.866	0
	Varebeholdninger i alt	17.271.264	11.179.359	73.866	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.530.255	1.707.080	0	47.378
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	16.164.495	31.944
8	Udskudte skatteaktiver	914.103	592.802	198.000	268.000
	Andre tilgodehavender	1.058.682	402.568	54.208	21.999
	Periodeafgrænsningsposter	47.590	0	0	0
	Tilgodehavender i alt	3.550.630	2.702.450	16.416.703	369.321
	Likvide beholdninger	7.529.201	5.337.163	330.432	190.213
	Omsætningsaktiver i alt	28.351.095	19.218.972	16.821.001	559.534
	Aktiver i alt	46.922.015	36.642.283	31.780.305	13.573.633

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2015	2014	2015	2014	
Passiver					
Egenkapital					
9	Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
10	Overført resultat	7.683.697	12.025.580	12.131.931	12.025.580
	Egenkapital i alt	7.733.697	12.075.580	12.181.931	12.075.580
11	Minoritetsinteresser	1.964.417	332.380	0	0
Hensatte forpligtelser					
	Andre hensatte forpligtelser	0	4.430.350	76.587	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	4.430.350	76.587	0
Gældsforpligtelser					
12	Ansvarlig lånekapital	728.125	1.806.250	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	728.125	1.806.250	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	11.286.003	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.608.925	7.688.989	1.055.733	1.045.790
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	17.941.027	6.231
	Anden gæld	19.600.848	10.308.734	525.027	446.032
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	36.495.776	17.997.723	19.521.787	1.498.053
	Gældsforpligtelser i alt	37.223.901	19.803.973	19.521.787	1.498.053
	Passiver i alt	46.922.015	36.642.283	31.780.305	13.573.633
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
14	Eventualposter				
15	Nærtstående parter				

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	1/1 - 31/12 2015	1/10 - 31/12 2014
Årets resultat	1.045.691	12.181.558
16 Reguleringer	2.868.688	-11.283.804
17 Ændring i driftskapital	-7.240.836	13.287.582
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-3.326.457	14.185.336
Renteindbetalinger og lignende	26.712	0
Renteudbetalinger og lignende	-1.708.075	-1.151.322
Pengestrøm fra ordinær drift	-5.007.820	13.034.014
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-5.007.820	13.034.014
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-350.000	-200.000
Salg af immaterielle anlægsaktiver	4.925.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.323.180	-1.288.850
Salg af materielle anlægsaktiver	55.386	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-6.300.001
Salg af finansielle anlægsaktiver	1.481.479	0
Øvrige pengestrømme fra investeringsaktivitet	-597.875	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	4.190.810	-7.788.851
Afdrag på ansvarlige lån	-1.078.125	0
Kontant kapitalforhøjelse	0	50.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.078.125	50.000
Ændring i likvider	-1.895.135	5.295.163
Likvider primo	-1.861.667	42.000
Likvider ultimo	-3.756.802	5.337.163
Forskellen mellem likvider primo / ultimo udgøres af likvider overtaget ved virksomhedsovertagelse pr. 1. januar 2015.		
Likvider		
Likvide beholdninger	7.529.201	5.337.163
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-11.286.003	0
Likvider ultimo	-3.756.802	5.337.163

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	1/1 - 31/12 2015	1/10 - 31/12 2014	1/1 - 31/12 2015	1/10 - 31/12 2014
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	31.731.224	7.356.265	3.049.993	1.098.653
Pensioner	1.912.132	529.498	230.074	79.047
Andre omkostninger til social sikring	529.913	126.054	56.939	4.140
Personaleomkostninger i øvrigt	401.424	155.875	204.189	93.459
	34.574.693	8.167.692	3.541.195	1.275.299
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	95	77	7	8
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	570.137	0	475.351	19.886
Andre finansielle omkostninger	1.137.938	1.151.322	53.108	873.197
	1.708.075	1.151.322	528.459	893.083
3. Skat af årets resultat				
Årets regulering af udskudt skat	183.040	20.704	70.000	-268.000
	183.040	20.704	70.000	-268.000

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
4. Goodwill				
Kostpris primo	15.839.952	15.639.952	100.000	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	15.000.000	0	0	0
Tilgang i årets løb	250.000	200.000	0	200.000
Afgang i årets løb	-5.439.019	0	0	-100.000
Kostpris ultimo	25.650.933	15.839.952	100.000	100.000
Af- og nedskrivninger primo	-13.186.035	-12.197.897	-5.000	0
Afskrivninger primo på tilgang ved virksomhedsoverdragelse	-4.500.000	0	0	0
Årets afskrivninger	-3.343.417	-988.138	-10.000	-5.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.122.102	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-16.907.350	-13.186.035	-15.000	-5.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.743.583	2.653.917	85.000	95.000

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	25.000.046	24.271.306	686.791	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	696.499	0	0	0
Tilgang i årets løb	1.323.180	1.288.850	250.000	800.000
Afgang i årets løb	-10.879.881	0	0	-113.209
Kostpris ultimo	16.139.844	25.560.156	936.791	686.791
Af- og nedskrivninger primo	-16.756.702	-15.180.879	-57.115	0
Afskrivninger primo på tilgang ved virksomhedsoverdragelse	-121.910	0	0	0
Årets afskrivninger	-1.154.101	-2.135.930	-68.679	-57.115
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	7.549.626	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-10.483.087	-17.316.809	-125.794	-57.115
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.656.757	8.243.347	810.997	629.676

Noter

	Morderselskab	
	31/12 2015	31/12 2014
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	84.630	0
Tilgang i årets løb	775.000	775.000
Tilskud fra moderselskabet	5.716.007	0
Afgang i årets løb	-149.378	0
Kostpris ultimo	6.426.259	775.000
Korrektion ved køb	0	-693.366
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.093.462	577.995
Årets tilbageførsler på afgang	1.048.614	0
Interne avancer	-1.862.474	0
Opskrivninger ultimo	-1.907.322	-115.371
Modregnet i tilgodehavender	2.231.533	3.961.044
Overført til hensatte forpligtelser	76.587	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	2.308.120	3.961.044
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.827.057	4.620.673

Noter**Tilknyttede virksomheder:**

	Hjemsted	Ejerandel
Cha Cha Næstved ApS	Varde	100 %
Solo Frederikshavn ApS	Varde	100 %
Solo Haderslev ApS	Varde	100 %
Solo Thisted ApS	Varde	100 %
Solo Horsens ApS	Varde	75 %
Solo Kolding Storcenter ApS	Varde	100 %
Cha Cha Blåvand ApS	Varde	100 %
Solo Randers ApS	Varde	100 %
Solo Rosengårdscentret ApS	Varde	100 %
Solo Ryesgade Århus ApS	Varde	75 %
Solo Rødovre ApS	Varde	75 %
Solo Rønne ApS	Varde	75 %
Solo Skive ApS	Varde	75 %
Solo Roskilde ApS	Varde	100 %
Solo Svendborg ApS	Varde	75 %
Solo Varde ApS	Varde	75 %
Solo Sønderborg ApS	Varde	75 %
Solo Company Vejle ApS	Varde	60 %
Selskabet af 27. juni 2015 ApS	Varde	60 %
Cha Cha ApS	Varde	100 %
Solo Grenå ApS	Varde	100 %
Solo Åbenrå ApS	Varde	100 %
Solo Sorø ApS	Varde	100 %
Solo Holbæk ApS	Varde	100 %
Solo Webshop ApS	Varde	100 %
Solo Holstebro ApS	Varde	100 %
Solo Ålborg Storcenter ApS	Varde	75 %
Solo Viborg ApS	Varde	75 %
Solo Ålborg By ApS	Varde	75 %

Noter

	Morderselskab			
	31/12 2015		31/12 2014	
7. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Ansvarlige lån til datterselskaber	7.168.750		8.175.000	
Nedskrivning på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0		-506.250	
	7.168.750		7.668.750	
	Koncern		Morderselskab	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
8. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver primo	592.802	613.506	268.000	0
Udskudt skat af årets resultat	-183.040	-20.704	-70.000	268.000
Regulering i forbindelse med koncernetablering	504.341	0	0	0
	914.103	592.802	198.000	268.000
9. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo	50.000	50.000	50.000	50.000
	50.000	50.000	50.000	50.000
10. Overført resultat				
Overført resultat primo	12.025.580	0	12.025.580	0
Underbalance i koncernselskab ved virksomhedsovertagelse	-4.448.235	0	0	0
Årets overførte overskud eller underskud	106.352	12.025.580	106.351	12.025.580
	7.683.697	12.025.580	12.131.931	12.025.580

Noter

	Koncern	
	31/12 2015	31/12 2014
11. Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser primo	332.380	176.423
Andel af årets resultat	939.249	155.957
Øvrige reguleringer minoritetsinteresser	692.788	0
	1.964.417	332.380
12. Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital	728.125	1.806.250
	728.125	1.806.250

Der er ikke fastsat nærmere betingelser for afdrag på og indfrielsen af ansvarlige lån.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

14. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Moderselskabet har indgået huslejekontrakt med en samlet årlig ydelse på t.kr. 297. Den samlede huslejeforpligtelse pr. 31. december 2015 t.kr. 3.069

Der er i koncernen indgået huslejekontrakter med en samlet årlig ydelse på t.kr. 13.088. Den samlede huslejeforpligtelse udgør t.kr. 13.911.

Et selskab i koncernen er blevet stævnet af Solo Clothing Company A/S under konkurs. Sagen omhandler et omstødelseskrav vedrørende betalinger på t.kr. 2.196, som selskabet har modtaget fra konkursboet i perioden op til konkursen. Selskabet har nedlagt påstand om frifindelse.

Det er på nuværende tidspunkt usikkert hvad det mest sandsynlige udfald af sagen bliver. Det er dog ledelsens opfattelse, at konkursboet ikke forventes at få fuld medhold i den nedlagte påstand.

Noter

14. Eventualposter (fortsat)

Operationel leasing

Der er i koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 108 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 6-18 måneder og en samlet restleasingydelse på 100 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

15. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i moderselskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Andreas Balling Nissen ApS,

Rasmus Balling Nissen ApS,

AM Holding Tistrup ApS,

Noter

16. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.639.518	659.067
Andre driftsindtægter	-3.951.196	0
Andre driftsomkostninger	3.715.612	0
Andre finansielle indtægter	-3.426.361	-13.114.897
Øvrige finansielle omkostninger	1.708.075	1.151.322
Skat af årets resultat	183.040	20.704
	2.868.688	-11.283.804

17. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-6.091.905	1.951.671
Ændring i tilgodehavender	-526.879	0
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.513.353	11.335.911
Andre ændringer i driftskapital	891.301	0
	-7.240.836	13.287.582