

GLB REVISION

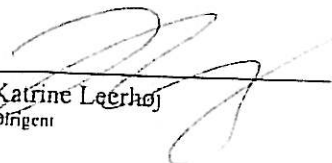
The Fashion Gallery ApS

CVR-nr. 30 55 15 75

Årsrapport

2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. april 2015.


Katrine Leerhøj
Direktør

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014 for The Fashion Gallery 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. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2014 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 30. marts 2015

Direktion



Katrine Leerhøj

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til anpartshaveren i The Fashion Gallery ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for The Fashion Gallery ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger

Supplerende oplysninger vedrørende forståelsen af regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på forudsætningerne for selskabets mulighed for at fortsætte driften samt retablere egenkapitalen. Vi henviser til ledelsens beskrivelse heraf i note 2.

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Køge, den 30. marts 2015

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S


Allan Østergaard Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	The Fashion Gallery ApS Vermundsgade 19, 1 2100 København Ø
	CVR-nr.: 30 55 15 75
	Stiftet: 26. juni 2007
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 8. regnskabsår
Direktion	Katrine Leerhøj
Revisor	GLB REVISION, Statsautoriserede Revisorer A/S
Modervirksomhed	Holdingselskabet af 9. maj 2012, København

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg 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 af moderselskabet og de danske 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).

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.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 The Fashion Gallery 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 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bruttofortjeneste	263.420	2.292.248
3 Personaleomkostninger	-398.179	-837.908
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.227	-117.297
Driftsresultat	-139.986	1.337.043
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.384	8.412
Andre finansielle indtægter	1.301	13.762
Øvrige finansielle omkostninger	0	-340
Resultat før skat	-135.301	1.358.877
4 Skat af årets resultat	29.698	-340.034
Årets resultat	-105.603	1.018.843
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	1.040.000
Disponeret fra overført resultat	-105.603	-21.157
Disponeret i alt	-105.603	1.018.843

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anlægsaktiver		
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.453	15.680
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>10.453</u>	<u>15.680</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>10.453</u>	<u>15.680</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	60.000	60.000
Varebeholdninger i alt	<u>60.000</u>	<u>60.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.355	44.375
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	857.192
7 Udskudte skatteaktiver	16.276	0
Tilgodehavende selskabsskat	5.250	32.003
Andre tilgodehavender	22.675	49.930
Periodeafgrænsningsposter	0	9.175
Tilgodehavender i alt	<u>50.556</u>	<u>992.675</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	39.673	38.751
Værdipapirer i alt	<u>39.673</u>	<u>38.751</u>
Likvide beholdninger	89.833	265.569
Omsætningsaktiver i alt	<u>240.062</u>	<u>1.356.995</u>
Aktiver i alt	<u>250.515</u>	<u>1.372.675</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	125.000	125.000
9 Overført resultat	-100.688	4.915
Egenkapital i alt	<u>24.312</u>	<u>129.915</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>8.172</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>8.172</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.860	74.669
Gæld til tilknyttede virksomheder	147.421	0
Anden gæld	71.922	119.919
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>1.040.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>226.203</u>	<u>1.234.588</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>226.203</u>	<u>1.234.588</u>
Passiver i alt	<u>250.515</u>	<u>1.372.675</u>

10 Eventualposter

Noter

	2014	2013
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Selskabet sælger eksklusiv modetøj til kvinder.		
2. Usikkerhed om going concern		
Ledelsen er opmærksom på, at selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Ledelsen forventer et positivt resultat for året 2015. På baggrund heraf er det ledelsens forventning, at selskabskapitalen vil være fuldt reableret inden for de næste 2-3 år.		
Moderselskabet har givet tilsagn om fortsat finansiel støtte for året 2015.		
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	381.527	805.507
Andre omkostninger til social sikring	4.303	17.543
Personaleomkostninger i øvrigt	12.349	14.858
	<u>398.179</u>	<u>837.908</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-5.250	369.901
Årets regulering af udskudt skat	-24.448	-29.867
	<u>-29.698</u>	<u>340.034</u>
5. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2014	1.272.797	1.272.797
Kostpris 31. december 2014	<u>1.272.797</u>	<u>1.272.797</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2014	-1.272.797	-1.090.969
Årets af-/nedskrivninger	0	-181.828
Af- og nedskrivninger 31. december 2014	<u>-1.272.797</u>	<u>-1.272.797</u>

Noter

	31/12 2014	31/12 2013
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2014	38.080	255.976
Tilgang i årets løb	0	15.680
Afgang i årets løb	0	-233.576
Kostpris 31. december 2014	38.080	38.080
Af- og nedskrivninger 1. januar 2014	-22.400	-224.725
Årets af-/nedskrivninger	-5.227	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	202.325
Af- og nedskrivninger 31. december 2014	-27.627	-22.400
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	10.453	15.680
7. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skatteaktiv kr. 16.276 kan henføres til skatteværdien af fremførte skattemæssige underskud.		
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2014	125.000	125.000
	125.000	125.000
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2014	4.915	26.072
Årets overførte overskud eller underskud	-105.603	-21.157
	-100.688	4.915
10. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har indgået lejekontrakt med et opsigelsesvarsel på xx måneder og med en årlig leje på 72.000 kr..		

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holdingselskabet af 9. maj 2012 ApS, København som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.