

# Vitcil Consult ApS

CVR-nr. 34 61 18 58

## Årsrapport for regnskabsåret 03.07.12 - 31.12.13

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 11.07.14

Josef Lützen Rai  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 20

---

---

**Selskabet**

---

Vitcil Consult ApS  
c/o Josef Lützen  
Mandalsgade 3, 4. tv.  
2100 København Ø  
Hjemsted: København Ø  
CVR-nr.: 34 61 18 58

---

**Direktion**

---

Josef Lützen Rai

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Saxo Privatbank A/S

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 03.07.12 - 31.12.13 for Vitcil Consult ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. juli 2014

**Direktionen**

Josef Lützen Rai

**Til kapitalejerne i Vitcil Consult ApS****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Vitcil Consult ApS for regnskabsåret 03.07.12 - 31.12.13, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

**Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.13 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 03.07.12 - 31.12.13 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

**ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING****Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har ikke overholdt bogføringslovens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til selskabets art og omfang, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har ikke foretaget fuldstændige indberetninger af løn til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet er berigtiget i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Selskabets årsrapport er ikke indberettet til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 11. juli 2014

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjarne Henrichsen  
Statsaut. revisor

### Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med konsulentbidtand inden for detailbranchen og besiddelse af kapitalandele i selskaber inden for detailbranchen samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

### Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 03.07.12 - 31.12.13 udviser et resultat på DKK -1.140.504. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.060.504.

Selskabets aktiviteter består af, udover levering af konsulentytelser til modebranchen i bred forstand, drift af Moshi Moshi Mind butikken.

Inden for konsulentdelen har selskabet haft bredt udvalg af kunder igennem selskabets første regnskabsår og dermed skabt et solidt fundament for et permanent og attraktivt forretningsområde.

Butiksdriften gennemføres strategisk placeret i Waterfront Shopping Center i Hellerup, som er et mindre eksklusivt center i en attraktiv placering i forhold til købestærke kunder.

Årets samlede resultat må betegnes som utilfredsstillende og bl.a. begrundet i nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede selskaber samt væsentlige afskrivninger på anlægsaktiver. Trods en meget spændende og kostbar indretning betalt af udlejer har begrænset kundetrafik og kendskabsgrad til centret påvirket økonomien negativt i forhold til forventningerne.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende, men dog i overensstemmelse med ledelsens seneste forventninger.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Selskabets forventede udvikling

Ledelsen ser positivt på fremtiden og 2014 bliver et spændende år med både faste års-aftaler i konsulentdelen, men også mindre freelance-opgaver m.v.

Udvikling af wholesale-aktivitet og åbning af flere Moshi Moshi Mind butikker er planlagt til gennemførelse i 2014 og således ventes samlet en tilfredsstillende økonomisk position gennem 2014. Selskabets ejer vil fortsat støtte selskabet.

	03.07.12	31.12.13
Note		DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>988.205</b>
2 Personaleomkostninger		-1.087.528
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>-99.323</b>
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-288.531
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-387.854</b>
Andre finansielle indtægter		2.203
Nedskrivning af finansielle aktiver		-570.001
Andre finansielle omkostninger		-184.852
<b>Finansielle poster i alt</b>		<b>-752.650</b>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.140.504</b>
Skat af årets resultat		0
<b>Årets resultat</b>		<b>-1.140.504</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat		-1.140.504
<b>I alt</b>		<b>-1.140.504</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.13
Note		DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	249.574
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>249.574</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>249.574</b>
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	150.210
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>150.210</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	325.218
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	194.256
	Andre tilgodehavender	10.009
	Periodeafgrænsningsposter	7.616
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>537.099</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>18.042</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>705.351</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>954.925</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.13
		DKK
Note		
	Selskabskapital	80.000
	Overført resultat	-1.140.504
7	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-1.060.504</b>
	Gæld til kreditinstitutter	1.013.484
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	378.792
	Gæld til associerede virksomheder	313
	Anden gæld	622.840
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.015.429</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.015.429</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>954.925</b>

8 Sikkerhedsstillelser

9 Kontraktlige forpligtelser

10 Nærtstående parter

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

## 1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 03.07.12 - 31.12.13 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Underskuddet genereret i selskabets første regnskabsperiode har medført, at kapitalen er tabt og at der til leverandører er oparbejdet betydelige kortfristede gældsforpligtelser, der sammen med øvrige kortfristede gældsforpligtelser overstiger selskabets omsætningsaktiver.

Det er ledelsens forventning, at positive pengestrømme fra driften, sammen med fortsatte fordelagtige betalingsbetingelser hos selskabets leverandører vil give tilstrækkelig likviditet til at gennemføre selskabets planlagte aktiviteter i det kommende år.

Det er naturligvis behæftet med usikkerhed, hvorvidt positive pengestrømme og fordelagtige betalingsbetingelser hos selskabets leverandører vil være tilstrækkelige og vil fortsætte, men det er ledelsens vurdering, at dette er tilfældet. Som følge heraf aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

03.07.12  
31.12.13  
DKK

## 2. Personaleomkostninger

Lønninger	1.021.478
Pensioner	57.726
Andre omkostninger til social sikring	8.324
I alt	1.087.528

## 3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	335.567
Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle/materielle anlægsaktiver	-47.036
I alt	288.531

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 03.07.12	0
Tilgang i året	1.123.105
Afgang i året	-717.285
Kostpris pr. 31.12.13	405.820
Af- og nedskrivninger pr. 03.07.12	0
Afskrivninger i året	335.567
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-179.321
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.13	156.246
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.13	249.574

---

31.12.13  
DKK

---

**5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris pr. 03.07.12	0
Tilgang i året	40.001

---

Kostpris pr. 31.12.13	40.001
-----------------------	--------

---

Nedskrivninger pr. 03.07.12	0
Nedskrivninger i året	-40.001

---

Nedskrivninger pr. 31.12.13	-40.001
-----------------------------	---------

---

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.13	0
------------------------------------	---

---

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
------	-----------

---

New Cycling ApS under konkurs, København	100%
--	------

---

---

31.12.13  
DKK

---

## 6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 03.07.12	0
Tilgang i året	530.000
<hr/>	
Kostpris pr. 31.12.13	530.000
<hr/>	
Nedskrivninger pr. 03.07.12	0
Nedskrivninger i året	-530.000
<hr/>	
Nedskrivninger pr. 31.12.13	-530.000
<hr/>	
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.13	0

### Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
S for Sneakers A/S, København	40%
Hand Picked Clothing Shop ApS, København	50%
Standard & Rose - Fabrics ApS, København	50%

## 7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 03.07.12 - 31.12.13</i>		
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	80.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-1.140.504
Saldo pr. 31.12.13	80.000	-1.140.504

## 8. Sikkerhedsstillelser

Der er gennem pengeinstitut stillet betalingsgaranti på t.DKK 31.

Der er tinglyst ejerpant på t.DKK 350 med pant i driftmateriel og inventar. Den bogførte værdi af det pantsatte aktiv udgør t.DKK 200.

## 9. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har en uopsigelig periode vedrørende lejede lokaler. Forpligtelsen udgør t.DKK. 689.

## 10. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

Josef Lützen Rai, København.