

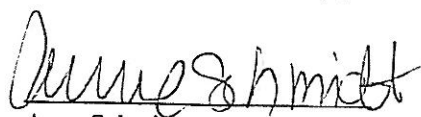
GLB REVISION

**Dreamfur ApS**  
CVR-nr. 33 06 40 39

**Årsrapport**

**1. oktober 2011 - 30. september 2012**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. maj 2013.



Anne Schmidt  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Lederspåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Dreamfur 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 6. maj 2013

**Direktion**

  
Anne Schmidt

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **Til anpartshaveren i Dreamfur ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Dreamfur ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, 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 afkræftende konklusion.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### **Forbehold**

#### *Grundlag for afkræftende konklusion*

I revisionspåtegningen for regnskabsåret 2010/11 har tidligere revisor taget forbehold for varelager, tilgodehavender og varekreditorer, idet det ikke har været muligt at fremskaffe tilstrækkeligt revisionsbevis. Det oplyses i den forbindelse, at selskabets bogføring og øvrige grundlag for selskabets årsregnskab er mangelfuldt og indeholder adskillige fejl i relation til de nævnte poster. Tidligere revisor har på den baggrund ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om regnskabet som helhed. Vi skal på den baggrund tage forbehold for de anvendte åbningstal pr. 1. oktober 2011 samt eventuel påvirkning af årsregnskab for 2011/12. Tilsvarende skal tages forbehold for oplyste sammenligningstal for regnskabsåret 2010/11.

Da det ikke har været muligt at fremskaffe tilstrækkeligt revisionsbevis for korrekt indregning og periodisering af væsentlige dele af gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser 1.705.095 kr. samt gældsforpligtelser på kr. 1.600.144 indeholdt under anden gæld, skal vi tage forbehold for korrekt indregning af disse poster.

### **Afkræftende konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydigheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, som omtaler forudsætningerne for selskabets fortsatte drift. Det er en væsentlig forudsætning for den fortsatte drift, at det budgetterede resultat kan opnås, samt at kreditorer ikke stiller krav om hurtigere afvikling af gælden end driften giver mulighed for. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at disse forudsætninger kan opnås, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven ikke udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har ikke overholdt bogføringslovgivningens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringssskik under hensyn til selskabets art og omfang.

Selskabet har i strid med momsloven i årets løb indsendt urigtige momsangivelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Det er usikkert i hvilket omfang dette forhold er påvirket af eventuelle fejl i de anvendte åbningstal pr. 1. oktober 2011; jævnfør forbehold ovenfor.

## 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Køge, den 6. maj 2013

### GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S

  
Allan Østergaard Jørgensen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

**Selskabet**

Dreamfur ApS  
Grønnegade 33  
1107 København K

CVR-nr.: 33 06 40 39  
Stiftet: 1. juli 2010  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september  
2. regnskabsår

**Direktion**

Anne Schmidt

**Revision**

GLB REVISION, Statsautoriserede Revisorer A/S, Fændediget 13,  
4600 Køge

## Ledelsesberetning

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er engroshandel med beklædning med hovedvægten på pelse og skind-tøj.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttotab udgør -1.137.141 kr. mod 2.157.781 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.896.972 kr. mod 250.905 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har pr. 30. september 2012 foretaget en væsentlig nedskrivning af værdien af selskabets varelager. Dette har medført, at selskabets egenkapital pr. 30. september 2012 herefter udgør -2.566 t.kr. Selskabet er således omfattet af selskabslovens kapitaltabsregler, og det skal oplyse, at selskabskapitalen forventes retableret ved egen drift i løbet af de kommende år; jævnfør de tilpasninger, som fremgår nedenfor.

### **Den forventede udvikling**

Selskabet har efter regnskabsåret reduceret lønomkostningerne svarende til 500 t.kr. på årsbasis. Endvidere er foretaget en tilpasning af øvrige omkostninger herunder husleje. Endvidere arbejdes på at realisere selskabets ældre varelager og dermed opnå en positiv effekt på resultatet. Samlet forventer ledelsen et resultat på ca. 600 t.kr. i regnskabsåret 2012/13 baseret på det foreliggende budget.

Selskabets ledelse arbejder endvidere på at indgå aftaler med selskabets kreditorer om afvikling af selskabets gældsforpligtelser i en takt, som indtjeningen giver mulighed for. Der foreligger ikke aftaler med alle kreditorer på nuværende tidspunkt.

På baggrund af ovennævnte anser selskabets ledelse det for sandsynligt, at selskabet kan fortsætte driften.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Det skal bemærkes, at regnskabsåret 2010/11 omfatter perioden 1. juli 2010 - 30. september 2011.

### **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 årsregnskabet 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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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.

## **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 7 år.

### **Varebeholdninger**

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

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

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

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-1.137.141</b>	<b>2.157.781</b>
2 Personaleomkostninger	-1.331.220	-1.805.494
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-7.143	-7.143
<b>Resultat for finansielle poster</b>	<b>-2.475.504</b>	<b>345.144</b>
Andre finansielle indtægter	0	142.039
Andre finansielle omkostninger	-421.468	-149.478
<b>Resultat for skat</b>	<b>-2.896.972</b>	<b>337.705</b>
Skat af årets resultat	0	-86.800
<b>Årets resultat</b>	<b>-2.896.972</b>	<b>250.905</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	250.905
Disponeret fra overført resultat	-2.896.972	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-2.896.972</b>	<b>250.905</b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3 Goodwill		35.714	42.857
Immaterielle anlægsaktiver i alt		<u>35.714</u>	<u>42.857</u>
Andre tilgodehavender		227.493	295.244
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>227.493</u>	<u>295.244</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>263.207</u>	<u>338.101</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		944.316	3.525.577
Varebeholdninger i alt		<u>944.316</u>	<u>3.525.577</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		181.856	1.575.853
Periodeafgrænsningsposter		0	386.378
Tilgodehavender i alt		<u>181.856</u>	<u>1.962.231</u>
Likvide beholdninger		87.266	109.834
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>1.213.438</u>	<u>5.597.642</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>1.476.645</u>	<u>5.935.743</u>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Egenkapital</b>			
4	Anpartskapital	80.000	80.000
5	Overført resultat	-2.646.067	250.905
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-2.566.067</b>	<b>330.905</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Langfristet del af selskabsskat	0	56.800
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	56.800
	Gæld til pengeinstitutter	353	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.705.095	3.181.658
	Selskabsskat	56.800	0
	Anden gæld	2.280.464	2.366.380
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.042.712	5.548.038
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.042.712</b>	<b>5.604.838</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.476.645</b>	<b>5.935.743</b>
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Eventualposter		

**Noter**

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>1. Usikkerhed om going concern</b>		
<p>Selskabet har efter regnskabsåret reduceret lønomkostningerne svarende til 500 t.kr. på årsbasis. Endvidere er foretaget en tilpasning af øvrige omkostninger herunder husleje. Endvidere arbejdes på at realisere selskabets ældre varelager og dermed opnå en positiv effekt på resultatet. Samlet forventer ledelsen et resultat på ca. 600 t.kr. i regnskabsåret 2012/13 baseret på det foreliggende budget.</p> <p>Selskabets ledelse arbejder endvidere på at indgå aftaler med selskabets kreditorer om afvikling af selskabets gældsforpligtelser i en takt, som indtjeningen giver mulighed for. Der foreligger ikke aftaler med alle kreditorer på nuværende tidspunkt.</p> <p>På baggrund af ovennævnte anser selskabets ledelse det for sandsynligt, at selskabet kan fortsætte driften..</p>		
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	1.273.548	1.729.450
Andre omkostninger til social sikring	43.402	45.398
Personaleomkostninger i øvrigt	14.270	30.646
	<u>1.331.220</u>	<u>1.805.494</u>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2011		50.000
<b>Kostpris 30. september 2012</b>		<u>50.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2011		7.143
Årets af- og nedskrivninger		7.143
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2012</b>		<u>14.286</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012</b>		<u>35.714</u>
<b>4. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. oktober 2011	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

**Noter**

	<u>30/9 2012</u>	<u>30/9 2011</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober 2011	250.905	0
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-2.896.972</u>	<u>250.905</u>
	<u>-2.646.067</u>	<u>250.905</u>
<b>6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld på kr. 1.000.000 er givet pant i varelager. Dette pant er ikke tinglyst og der er tvivl om hvorvidt pantet er korrekt etableret..		
<b>7. Eventualposter</b>		
<b>Operational leasing</b>		
Selskabet har indgået huslejekontrakt mv. med et opsigelsesvarsel på 6 måneder - dog tidligst med ophør pr. 30. juni 2015. Leje mv. udgør min. 503 t.kr årligt.		