

Dreamfur ApS

CVR-nr. 33 06 40 39

Årsrapport

1. oktober 2012 - 30. september 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. marts 2014.



Anne Schmidt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2012 - 30. september 2013	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 8. marts 2014

Direktion



Anne Schmidt

Til kapitalejerne i Dreamfur ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dreamfur ApS for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, 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.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Som det fremgår af note 1 til årsregnskabet er selskabets likviditet stram. Ledelsen forventer at selskabet er i stand til at fastholde et tilstrækkeligt likviditetsberedskab, således at selskabet er i stand til at gennemføre driften for det kommende regnskabsår. Vi er ikke blevet forelagt tilstrækkelig dokumentation for ledelsens forventninger, og som følge heraf tager vi forbehold for selskabets fortsatte drift.

Vi blev valgt som selskabets revisor efter regnskabsårets udløb, hvor det ikke var muligt at kontrollere den fysiske tilstedeværelse af varebeholdningerne på balancendagen. Selskabets lagerregistreringssystemer giver ikke tilstrækkelig mulighed for at kontrollere varebeholdningernes tilstedeværelse tilbage i tid. På baggrund heraf tager vi forbehold for varebeholdningernes tilstedeværelse.

Den uafhængige revisors erklæringer

Det har ikke været muligt for os at indhente tilstrækkeligt revisionsbevis for selskabets opgørelse af varebeholdningernes værdi. På baggrund heraf tager vi forbehold for varebeholdningernes værdiansættelse.

Det har ikke været muligt for os at indhente tilstrækkeligt revisionsbevis for korrekt indregning og periodisering af væsentlige dele af gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser 1.896 t.kr. og gældsforpligtelser på 1.594 t.kr. indeholdt under anden kort- og langfristede gæld, hvorfor vi tager forbehold herfor.

I revisionspåtegningen for regnskabsåret 2011/12 har tidligere revisor taget forbehold for korrekt indregning og periodisering af væsentlige dele af gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser 1.705 t.kr. og gældsforpligtelser på 1.600 t.kr. indeholdt under anden kort- og langfristede gæld. 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. På baggrund heraf tager vi forbehold for de anvendte åbningstal pr. 1. oktober 2012 samt eventuel påvirkning af årsregnskabet for 2012/13, ligesom vi tager forbehold for sammenligningstallene for 2011/12.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i regnskabsåret indsendt urigtige momsangivelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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. Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 8. marts 2014

BUUS JENSEN
Statsautoriserede revisor



Michael Markussen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dreamfur ApS
Grønnegade 3, 2. sal
1107 København K

Telefon: 33 12 12 40

Telefax: 33 13 15 04

CVR-nr.: 33 06 40 39

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Anne Schmidt

Revision

BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer, Lersø Parkalle 112, 2100
København Ø

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er engros- og detailhandel med pelse- og skindtøj.

Usædvanlige forhold

Selskabet har ikke været påvirket af usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Det vurderes, at der ikke knytter sig særlige usikkerheder til indregning og måling af regnskabslementerne i årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 564 t.kr. mod -2.897 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsen er opmærksom på at selskabets likviditet er stram. Det er ledelsens forventning, at selskabet er i stand til at fastholde et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at selskabet er i stand til at gennemføre driften i det kommende regnskabsår.

Selskabet har på balancedagen negativ egenkapital, og er derfor omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser. Ledelsen forventer, at selskabet er i stand til at retablere kapitalgrundlaget ved egenindtjening.

Ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

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 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.

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.

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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre 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, hjælpematerialer og færdigvarer 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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle 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.

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger 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 samt 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. Desuden indeholder posten omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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.

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 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
Bruttofortjeneste	1.610.579	-1.137.141
2 Personaleomkostninger	-978.749	-1.331.220
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-35.714	-7.143
Driftsresultat	596.116	-2.475.504
Andre finansielle indtægter	85.147	0
Øvrige finansielle omkostninger	-117.313	-421.468
Resultat før skat	563.950	-2.896.972
3 Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	563.950	-2.896.972
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	563.950	0
Disponeret fra overført resultat	0	-2.896.972
Disponeret i alt	563.950	-2.896.972

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anlægsaktiver		
Goodwill	0	35.714
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>35.714</u>
Andre tilgodehavender	120.531	227.493
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>120.531</u>	<u>227.493</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>120.531</u>	<u>263.207</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.919.190	944.316
Varebeholdninger i alt	<u>1.919.190</u>	<u>944.316</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	104.888	181.856
Tilgodehavende selskabsskat	21.000	0
Tilgodehavender i alt	<u>125.888</u>	<u>181.856</u>
Likvide beholdninger	66.624	87.266
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.111.702</u>	<u>1.213.438</u>
Aktiver i alt	<u>2.232.233</u>	<u>1.476.645</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	100.000	80.000
7 Overført resultat	-2.052.117	-2.646.067
Egenkapital i alt	-1.952.117	-2.566.067
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	974.375	1.074.375
Langfristede gældsforpligtelser i alt	974.375	1.074.375
Gæld til pengeinstitutter	0	353
Modtagne forudbetalinger fra kunder	59.943	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.895.683	1.751.702
Selskabsskat	0	56.800
Anden gæld	1.254.349	1.159.482
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.209.975	2.968.337
Gældsforpligtelser i alt	4.184.350	4.042.712
Passiver i alt	2.232.233	1.476.645
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Noter

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
1. Usikkerhed om going concern		
Ledelsen er opmærksom på at selskabets likviditet er stram. Det er ledelsens forventning, at selskabet er i stand til at fastholde et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at selskabet er i stand til at gennemføre driften i det kommende regnskabsår.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	950.997	1.273.548
Andre omkostninger til social sikring	18.381	43.402
Personaleomkostninger i øvrigt	9.371	14.270
	<u>978.749</u>	<u>1.331.220</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
4. Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2012	50.000	50.000
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 30. september 2013	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2012	-14.286	-7.143
Årets afskrivninger	-7.143	-7.143
Årets nedskrivninger	-28.571	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2013	<u>-50.000</u>	<u>-14.286</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013	<u>0</u>	<u>35.714</u>

Noter

	<u>30/9 2013</u>	<u>30/9 2012</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2012	80.000	80.000
Kontant kapitaludvidelse	<u>20.000</u>	<u>0</u>
	<u>100.000</u>	<u>80.000</u>
6. Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission 1. oktober 2012	0	0
Årets overkurs ved emission	30.000	0
Opløsning af overkurs	<u>-30.000</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2012	-2.646.067	250.905
Årets overførte resultat	563.950	-2.896.972
Overført fra overkurs	<u>30.000</u>	<u>0</u>
	<u>-2.052.117</u>	<u>-2.646.067</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld, 1.000 t.kr., er der givet pant i varebeholdninger med nom. 1.000 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2013 udgør 2.919 t.kr. Pantet er ikke tinglyst, og der er tvivl om hvorvidt pantet er etableret korrekt.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle koncessionsaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 442 t.kr. Aftalerne har en restløbetid på 21 måneder og en samlet restydelse på 774 t.kr.