

**Vuggestuen Villakulla ApS**  
Rathsacksvej 12  
1862 Frederiksberg C  
CVR-nr. 33 57 64 47

**Årsrapport 2016**

6. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 29/5 -17



Dirigent, Henrik Buemann

## Indholdsfortegnelse

	side
<b>Påtegning</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance pr. 31. december	12
Noter	14

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Vuggestuen Villakulla ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

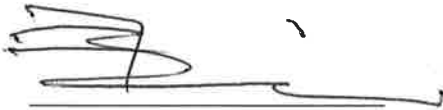
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Jeg kan tillige oplyse, at ingen af selskabets aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforbehold ud over de i årsrapporten anførte, og at der ikke påhviler selskabet eventualforpligtelser, som ikke fremgår af årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 8. maj 2017

**Direktionen**



Henrik Buemann

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Vuggestuen Villakulla ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vuggestuen Villakulla ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabets fortsatte drift er betinget af tilførsel af kapital igennem indtjening eller på anden måde samt, at selskabets kreditorer fortsat vil stille den fornødne kredit til rådighed. Vi henviser til note 7, hvori ledelsen har nærmere redegjort for forholdet.

### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet - fortsat

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet i henhold til Årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Kapitaltab

Vi gør opmærksom på, at selskabet har tabt sin kapital og er omfattet af reglerne i Selskabsloven vedrørende kapitaltab, og at ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Roskilde, den 8. maj 2017

Trekroner Revision A/S  
Statsautoriserede Revisorer  
CVR-nr.: 28 99 13 55



Michael Plæhn  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Vuggestuen Villakulla ApS  
Rathsacksvej 12  
1862 Frederiksberg C

CVR-nr.: 33 57 64 47  
Stiftet: 16. marts 2011  
Hjemsted: Frederiksberg  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Direktion

Henrik Buemann

### Revision

Trekroner Revision A/S  
Statsautoriserede Revisorer  
Universitetsparken 2  
4000 Roskilde

### Bankforbindelse

Andelskassen Fælleskassen  
Bülowsvej 48 A  
1870 Frederiksberg C

### Moderselskab (ultimate)

LB Holding ApS  
Grünersvej 7  
2840 Holte

## Ledelsesberetning

### Selskabets hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive børnepasning/daginstitution for børn i alderen 0-6 år og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 1. januar 2016 - 31. december 2016 udviser et resultat på kr. -416.233. Balancen viser en egenkapital på kr. -1.449.598.

Årets resultat skyldes fortsatte ekstraordinære omkostninger i forbindelse med flytning af vuggestuen til nye lokaler i 2015.

Det var forventet, at der ville være et mindre underskud i 2016, men ikke i den størrelsesorden, hvorfor årets resultat anses for utilfredsstillende.

Resultatet for det kommende regnskabsår forventes at udvise et lille overskud som følge af gennemførte omkostningsreduktioner.

Selskabets nuværende bankkreditter er en forudsætning for opretholdelse af selskabets planlagte aktivitet, ligesom driftsbudgettet forudsætter fuld indskrivning af børn.

Ledelsens igangsatte omkostningsbesparelser og forhandlinger med samarbejdspartnere med henblik på at reducere omkostningsniveauet fremadrettet forventes at medføre overskud fremadrettet, hvorfor ledelsen aflægger årsregnskabet med fortsat drift for øje.

LB Holding ApS har afgivet erklæring af den 8. maj 2017 om at støtte selskabet, såfremt selskabet måtte have likviditetsmæssig nødvendighed herfor.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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



## Regnskabspraksis

Årsregnskabet for Vuggestuen Villakulla ApS er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 eller fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb.

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

### Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætningen

Indtægter indregnes i den periode, de vedrører. Indtægter modtaget før balancedagen, som vedrører kommende regnskabsår, indregnes som modtagne forudbetalinger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Regnskabspraksis - fortsat

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber i Danmark. LB Holding ApS fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af den skattepligtige indkomst betales således af LB Holding ApS.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i de koncernforbundne selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 en vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	5 år
Driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 afskrivninger.

## Regnskabspraksis - fortsat

### Leasingkontrakter

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 leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### Skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen hos administrations-selskabet. Den aktuelle skatteforpligtelse beregnes som skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

### Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteværdier, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>BRUTTORESULTAT</b>	<b>4.194.317</b>	<b>2.366.769</b>
1 Personaleomkostninger	-4.390.671	-3.229.789
2 Afskrivninger	-101.371	-540.041
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER</b>	<b>-297.725</b>	<b>-1.403.061</b>
Finansielle indtægter	0	0
Finansielle omkostninger	-125.314	-55.888
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-423.039</b>	<b>-1.458.949</b>
3 Skat af årets resultat	6.806	140.000
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b><u>-416.233</u></b>	<b><u>-1.318.949</u></b>

## Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	-416.233	-1.318.949
<b>FORDELT</b>	<b><u>-416.233</u></b>	<b><u>-1.318.949</u></b>

## Balance pr. 31. december

### Aktiver

<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Driftsmateriel og inventar	164.249	265.620
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>164.249</b>	<b>265.620</b>
Huslejede deposita	325.000	325.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	30.000	30.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>355.000</b>	<b>355.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>519.249</b>	<b>620.620</b>
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	9.202	9.708
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	9.471	14.473
5 Udskudte skatteaktiver	110.000	110.000
Periodeafgrænsningsposter	18.494	29.988
<b>Tilgodehavender</b>	<b>147.167</b>	<b>164.169</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>3.474</b>	<b>2.198</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>150.641</b>	<b>166.367</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>669.890</b>	<b>786.987</b>

## Balance pr. 31. december

### Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Selskabskapital	80.000	80.000
Overført resultat	-1.529.598	-1.113.365
<b>4 EGENKAPITAL</b>	<b><u>-1.449.598</u></b>	<b><u>-1.033.365</u></b>
Gæld til pengeinstitutter	1.268.676	1.256.607
Modtaget forudbetaling fra kunder	407.312	66.503
Leverandører af varer og tjenesteydelser	79.169	62.770
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	8.825
Anden gæld	364.331	396.227
Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>29.420</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>2.119.488</u></b>	<b><u>1.820.352</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b><u>2.119.488</u></b>	<b><u>1.820.352</u></b>
<b>PASSIVER</b>	<b><u>669.890</u></b>	<b><u>786.987</u></b>

6 Eventualposter m.v.

7 Oplysninger om usikkerhed ved fortsat drift

## Noter

	2016 kr.	2015 kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.842.056	2.766.146
Pension	460.013	356.063
Sociale omkostninger	79.598	85.440
Personaleomkostninger i øvrigt	9.004	22.140
	<u><b>4.390.671</b></u>	<u><b>3.229.789</b></u>
<b>2 Afskrivninger</b>		
Indretning af lejede lokaler	0	438.670
Driftsmateriel og inventar	101.371	101.371
	<u><b>101.371</b></u>	<u><b>540.041</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-6.806	0
Regulering af udskudt skat	0	-140.000
	<u><b>-6.806</b></u>	<u><b>-140.000</b></u>

## Noter

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.
Egenkapital, primo	80.000	-1.113.365	0
Forslag til resultatdisponering	0	-416.233	0
<b>Egenkapital, ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>-1.529.598</b>	<b>0</b>

Selskabskapitalen består af 80 anparter/aktier á nominelt kr. 1.000.

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

### 5 Udskudt skat

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
Hensættelser til udskudt skat, primo	-110.000	30.000
Udskudt skat af årets resultat	0	-140.000
	<b>-110.000</b>	<b>-110.000</b>

### 6 Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i en sambeskattet koncern og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat.

#### Lejeforpligtelser

Lejemål kan tidligst opsiges 10 år efter ikrafttræden i 2015.

### 7 Oplysninger om usikkerhed ved fortsat drift

Selskabets nuværende bankkreditter er en forudsætning for opretholdelse af selskabets planlagte aktivitet, ligesom driftsbudgettet forudsætter fuld indskrivning af børn.

Ledelsens igangsatte omkostningsbesparelser og forhandlinger med samarbejdspartnere forventes at reducere omkostningsniveauet fremadrettet, hvorfor ledelsen aflægger årsregnskabet med fortsat drift for øje.

LB Holding ApS har afgivet erklæring af den 8. maj 2017 om at støtte selskabet, såfremt selskabet måtte have likviditetsmæssig nødvendighed herfor.