



Câlin ApS

**Strandvejen 179, st.
2900 Hellerup**

CVR nr. 35 38 49 87

Årsrapport for 2015
2. Regnskabsår

Godkendt på selskabets generalforsamling den 26. maj 2016
Dirigent

Navn: Christel Peulicke Olesen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for perioden 1. januar 2015 til 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31. december 2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Noter	15

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Câlin ApS for regnskabsåret 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 17. marts 2016

Direktion:

Christel Peulicke Olesen

Det indstilles på generalforsamlingen den 26. maj 2016, at årsregnskabet for 2016 ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Hellerup, den 26. maj 2016

Direktion:

Christel Peulicke Olesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Câlin ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Câlin ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. december 2015, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi gør i den forbindelse opmærksom på oplysningerne i note 6 vedrørende finansielle risikofaktorer samt afsnittet Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold i ledelsesberetningen. Det fremgår heraf, at selskabet har fået tilsagn fra sine bankforbindelser om opretholdelse af selskabets kreditfaciliteter i indeværende regnskabsår, og at det er ledelsens vurdering at opretholdelsen af kreditfaciliteterne dækker selskabets kreditbehov i perioden. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen vurderet, at selskabet kan reetablere sin egenkapital ved egen indtjening. Moderselskabet og kapitalejer har afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende selskabets gæld til moderselskabet og kapitalejer i regnskabsåret 2016. Endvidere har hovedanpartshaveren i moderselskabet Note Holding ApS i den forbindelse afgivet indeståelseserklæring om tilførsel af den fornødne likviditet til den fortsatte drift i 2016, og har derfor aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

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.

Albertslund, den 17. marts 2016

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Peter Jensen

Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Anpartsselskabet:

Câlin ApS
Strandvejen 179, st.
2900 Hellerup

CVR nr.: 35 38 49 87
Stiftet: 1. juli 2013
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion:

Christel Peulicke Olesen, Fortunvej 29, 1., 2920 Charlottenlund

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive detailhandel af børnetøj og andre varer i tilknytning hertil.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud før skat på t.kr. -125, og et underskud på t.kr. -125 efter skat.

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende, men skal ses i lyset af at det er selskabets 2. regnskabsår.

Ledelsen forventer et bedre resultat for 2016.

Ledelsen har på tidspunktet for regnskabsafslutningen fået tilsagn fra selskabets bankforbindelser om opretholdelse af selskabets kreditfaciliteter i det kommende regnskabsår. Det er ledelsens vurdering at opretholdelsen af kreditfaciliteterne dækker selskabets kreditbehov i perioden.

Af særlige konkurrencemæssige årsager oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttofortjenesten.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Câlin ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Sammenligningstallene i årsrapporten omfatter en regnskabsperiode på 18 måneder.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning, og er sambeskattet med moderselskabet Note Holding ApS.

Moderselskabet Note Holding ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives over 5 år, hvilket svarer til den forventede indtjeningsperiode for den indregnede goodwill.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle 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, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

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 og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter dattervirksomheden sammen med administrationsselskabet solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse for 2015

	Note		2014 tkr.
Bruttoresultat		410.871	353
Personaleomkostninger	1	-384.959	-376
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	<u>-114.762</u>	<u>-172</u>
Driftsresultat		-88.850	-195
Andre finansielle omkostninger		<u>-36.418</u>	<u>-52</u>
Resultat før skat		-125.268	-247
Skat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>38</u>
Årets resultat		<u>-125.268</u>	<u>-209</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-125.268</u>	<u>-209</u>
I alt disponering		<u>-125.268</u>	<u>-209</u>

Balance pr. 31. december 2015

Aktiver	Note		2014 tkr.
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill	4	286.905	401
Immaterielle anlægsaktiver i alt		286.905	401
Finansielle anlægsaktiver			
Andre tilgodehavender	5	476.190	476
Finansielle anlægsaktiver i alt		476.190	476
Anlægsaktiver i alt		763.095	877
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		447.855	409
Varebeholdninger i alt		447.855	409
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		47.771	43
Tilgodehavende skat		41.293	41
Tilgodehavender i alt		89.064	84
Likvide beholdninger		14.317	4
Omsætningsaktiver i alt		551.236	497
Aktiver i alt		1.314.331	1.374

Balance pr. 31. december 2015

Passiver	Note	2014 tkr.
Egenkapital		
Selskabskapital	80.000	80
Overført resultat	-333.839	-208
Egenkapital i alt	-253.839	-128
Gældsforpligtigelser		
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Kreditinstitutter	236.623	268
Leverandører af varer og tjenesteydelser	155.565	126
Gæld til tilknyttede virksomheder	808.500	808
Anden gæld	367.482	300
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	1.568.170	1.502
Gældsforpligtigelser i alt	1.568.170	1.502
Passiver i alt	1.314.331	1.374
Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	6	
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	7	
Ejerforhold	8	

Egenkapitalopgørelse for 2015

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	-208.571
Overført fra resultatdisponeringen	0	-125.268
Totalindkomst i alt	0	-125.268
Egenkapital 31. december 2015	80.000	-333.839
Samlet egenkapital 31. december 2015		<u><u>-253.839</u></u>
Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:		
	Regnskabs- året 2014	Regnskabs- året 2015
Selskabskapital, primo	80.000	80.000
Ultimo	80.000	80.000

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

Noter

		2014 tkr.
1 Personalemkostninger		
Løn, gager og honorarer	359.559	352
Sociale bidrag og andre personaleomkostninger	25.400	24
Personalemkostninger i alt	384.959	376
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	1	2
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	114.762	172
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver i alt	114.762	172
3 Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	0	-38
Skat af årets resultat i alt	0	-38
4 Goodwill		
Anskaffelsessum, primo	573.810	0
Tilgang i årets løb	0	573
Anskaffelsessum, ultimo	573.810	573
Af-/nedskrivninger, primo	-172.143	0
Årets nedskrivninger	-114.762	-172
Af-/nedskrivninger, ultimo	-286.905	-172
Regnskabsmæssig værdi ultimo	286.905	401
5 Andre tilgodehavender		
Anskaffelsessum, primo	476.190	0
Tilgang i årets løb	0	476
Anskaffelsessum, ultimo	476.190	476
Regnskabsmæssig værdi ultimo	476.190	476

Noter

6 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets finansielle situation - likviditetsrisiko og kapitalberedskab

Selskabet har i årets løb oplevet en stramning i likviditeten idet aktiviteten i regnskabsåret ikke har haft det omfang som var forventet. Som følge af den lavere aktivitet har selskabet endvidere tabt over 50 % af sin selskabskapital.

Ultimo regnskabsåret har selskabet kortfristede gældsforpligtelser på tkr. 1.568, hvoraf tkr. 237 vedrører kortfristede gældsforpligtelser til pengeinstitutter. Ledelsen har på tidspunktet for regnskabsafslutningen fået tilsagn fra selskabets bankforbindelse om opretholdelse af selskabets kreditfaciliteter i det kommende regnskabsår. Det er ledelsens vurdering at opretholdelsen af kreditfaciliteterne dækker selskabets kreditbehov i perioden. Hovedanpartshaveren i moderselskabet Note Holding ApS har i den forbindelse afgivet indeståelseserklæring om tilførsel af den fornødne likviditet til den fortsatte drift i 2016. Endvidere har moderselskabet og kapitalejer afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende selskabets gæld til moderselskabet og kapitalejer i regnskabsåret 2016.

Det er ledelsens forventning, at selskabet kan reetablere sin egenkapital ved egen indtjening, herunder ved at opnå et bedre bruttoresultat gennem en mere fast kundeportefølje m.v. som nævnt under ledelsens beretning. Selskabets ledelse forventer at selskabets bankforbindelse fortsat vil opretholde selskabets kreditfaciliteter i det kommende regnskabsår. Det er ledelsens opfattelse, at de tiltag og forudsætninger, som nævnt ovenfor, kan og vil blive gennemført inden for det kommende regnskabsår, således at den fornødne likviditet til selskabets fremtidige drift, dvs. som minimum i 12 måneder fra balancedagen, er sikret.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Note Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

8 Ejerforhold

Følgende anpartshavere ejer minimum 5% af anpartskapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Christel Paulicke Olesen, Fortunvej 29, 1., 2920 Charlottenlund
Note Holding ApS, Prags Boulevard 49B, 1., 2300 København S