



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46
Tlf. 43 43 81 43
www.bba.dk

Câlin ApS

**Strandvejen 179, st.
2900 Hellerup**

CVR nr. 35 38 49 87

Årsrapport for 2016

3. Regnskabsår

Godkendt på selskabets generalforsamling den 31. maj 2017

Dirigent

Navn: Christel Peulicke Olesen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors reviewerklæring	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for perioden 1. januar 2016 til 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2016	11
Balance pr. 31. december 2016	12
Egenkapitalopgørelse for 2016	14
Noter	15

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Câlin ApS for regnskabsåret 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er vores opfattelse, at selskabet fortsat opfylder betingelserne for at kunne fravælge revision i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 10. maj 2017

Direktion:

Christel Peulicke Olesen

Den uafhængige revisors reviewerklæring

Til kapitalejerne i Câlin ApS.

Vi har udført review af årsregnskabet for Câlin ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 til 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen, og hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 til 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors reviewerklæring

Fremhævelse af 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 1 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 2017. Endvidere har hovedanpartshaveren i moderselskabet Note Holding ApS i den forbindelse afgivet indeståelseserklæring om tilførsel af den fornødne likviditet til den fortsatte drift i 2017, og har derfor aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Albertslund, den 10. maj 2017

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

Selskabets væsentligste aktiviteter

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. 117, og et underskud på t.kr. 117 efter skat.

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende, men skal ses i lyset af at selskabet er inde i en opstartsfase.

Ledelsen forventer et bedre resultat for 2017.

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 bruttfortjenesten.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Câlin ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-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, 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og eventuelle gennemførte nedskrivningstest.

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 af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, 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.

Leasingkontrakter

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, 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.

Nettorealiseringsværdi 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.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter dattervirksomheden sammen med administrationselskabet 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.

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%.

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

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse for 2016

	Note		2015 tkr.
Bruttoresultat		461.439	411
Personaleomkostninger	2	-425.865	-385
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3	<u>-114.762</u>	<u>-115</u>
Driftsresultat		-79.188	-89
Andre finansielle omkostninger		<u>-37.756</u>	<u>-36</u>
Resultat før skat		-116.944	-125
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-116.944</u>	<u>-125</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-116.944</u>	<u>-125</u>
I alt disponering		<u>-116.944</u>	<u>-125</u>

Balance pr. 31. december 2016

Aktiver	Note	2015	tkr.
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill	4	172.143	287
Immaterielle anlægsaktiver i alt		172.143	287
Finansielle anlægsaktiver			
Andre tilgodehavender	5	476.190	476
Finansielle anlægsaktiver i alt		476.190	476
Anlægsaktiver i alt		648.333	763
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		482.274	448
Varebeholdninger i alt		482.274	448
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.940	25
Andre tilgodehavender		0	23
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		38.293	38
Tilgodehavende skat		3.000	3
Tilgodehavender i alt		59.233	89
Likvide beholdninger		4.479	15
Omsætningsaktiver i alt		545.986	552
Aktiver i alt		1.194.319	1.315

Balance pr. 31. december 2016

Passiver	Note	2015 <u>tkr.</u>
Egenkapital		
Selskabskapital	80.000	80
Overført resultat	<u>-450.782</u>	<u>-333</u>
Egenkapital i alt	<u><u>-370.782</u></u>	<u><u>-253</u></u>
Gældsforpligtigelser		
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Kreditinstitutter	212.269	236
Leverandører af varer og tjenesteydelser	131.623	156
Gæld til tilknyttede virksomheder	808.500	808
Anden gæld	<u>412.709</u>	<u>368</u>
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	<u>1.565.101</u>	<u>1.568</u>
Gældsforpligtigelser i alt	<u><u>1.565.101</u></u>	<u><u>1.568</u></u>
Passiver i alt	<u><u>1.194.319</u></u>	<u><u>1.315</u></u>
Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	1	
	6	

Egenkapitalopgørelse for 2016

	<u>Registreret kapital mv.</u>	Overført resultat
Egenkapital primo	80.000	-333.838
Årets resultat	0	-116.944
	0	-116.944
Egenkapital, ultimo	80.000	-450.782
Egenkapital, ultimo		<u>-370.782</u>

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året 2014	Regnskabs- året 2015	Regnskabs- året 2016
Selskabskapital, primo	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
Ultimo	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

Noter

1 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. 1.565, hvoraf tkr. 212 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 2017. Endvidere har moderselskabet og kapitalejer afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende selskabets gæld til moderselskabet og kapitalejer i regnskabsåret 2017.

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.

		2015
		tkr.
2 Personalemkostninger		
Løn, gager og honorarer	399.602	360
Sociale bidrag og andre personaleomkostninger	26.263	25
Personaleomkostninger i alt	425.865	385
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	1	1
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle		
3 anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	114.762	115
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	114.762	115

Noter

		2015 tkr.
		<u> </u>
4 Goodwill		
Anskaffelsessum, primo	<u>573.810</u>	<u>574</u>
Anskaffelsessum, ultimo	<u>573.810</u>	<u>574</u>
Af-/nedskrivninger, primo	-286.905	-172
Årets nedskrivninger	<u>-114.762</u>	<u>-115</u>
Af-/nedskrivninger, ultimo	<u>-401.667</u>	<u>-287</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>172.143</u>	<u>287</u>
5 Andre tilgodehavender		
Anskaffelsessum, primo	<u>476.190</u>	<u>476</u>
Anskaffelsessum, ultimo	<u>476.190</u>	<u>476</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>476.190</u>	<u>476</u>

6 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.