

**Kære Børn Valby ApS**

**Gammel Køge Landevej 135**

**2500 Valby**

CVR-nr. 35 52 26 97

**Årsrapport 2015/16**

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 6/2 2017

---

Dan Holk  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	10
Balance pr. 30. september	11
Noter til årsregnskabet	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Kære Børn Valby ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. februar 2017

**Direktion**

Dan Holk

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Kære Børn Valby ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Kære Børn Valby ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt sin egenkapital. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at på baggrund af den fremtidige drift og virksomhedens likviditetsberedskab er årsregnskabet udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

## 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.

København, den 6. februar 2017

### Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Kim Larsen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Kære Børn Valby ApS  
Gammel Køge Landevej 135  
2500 Valby  
CVR-nr.: 35 52 26 97  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september  
Hjemsted: København

### Direktion

Dan Holk

### Revision

Beierholm  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Ellebjergvej 52, 2.  
2450 København SV

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive detailhandel med babyudstyr samt børnetøj og hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 781.320, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en negativ egenkapital på kr. 315.699.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har tabt egenkapitalen hvilket kan indikere usikkerhed om fortsat drift.

Ledelsen har iværksat besparelser, der omfatter reduktion af personaleomkostninger og andre faste omkostninger. Disse besparelser er indregnet i driftsbudgettet for 2016/2017 der udviser et overskud.

Der er i starten af 2017, i samarbejde med selskabets bank, ændret på den finansielle struktur, således likviditetsberedskabet er bragt på plads.

På den baggrund aflægges denne årsrapport ud fra forudsætningen om fortsat drift

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kære Børn Valby ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

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, herudover 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/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Udbytte

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Skyldig skat 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 måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.510.254</b>	<b>3.222.513</b>
Personaleomkostninger	2	<u>-2.054.904</u>	<u>-2.462.418</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>-544.650</b>	<b>760.095</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-80.000</u>	<u>-80.000</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-624.650</b>	<b>680.095</b>
Finansielle indtægter		16	1.530
Finansielle omkostninger		<u>-223.938</u>	<u>-264.386</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-848.572</b>	<b>417.239</b>
Skat af årets resultat		<u>67.252</u>	<u>-100.791</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-781.320</u></b>	<b><u>316.448</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		0	0
Overført resultat		<u>-781.320</u>	<u>316.448</u>
		<b><u>-781.320</u></b>	<b><u>316.448</u></b>

## Balance pr. 30. september

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>180.000</u>	<u>260.000</u>
		<u>180.000</u>	<u>260.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>180.000</b></u>	<u><b>260.000</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>2.412.778</u>	<u>3.402.054</u>
		<u>2.412.778</u>	<u>3.402.054</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.677	2.000
Andre tilgodehavender		382.345	377.478
Udskudt skatteaktiv		<u>80.300</u>	<u>13.048</u>
		<u>492.322</u>	<u>392.526</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>17.870</u>	<u>11.786</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>2.922.970</b></u>	<u><b>3.806.366</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><b>3.102.970</b></u>	<u><b>4.066.366</b></u>

**Balance pr. 30. september**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	4		
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		-395.699	385.621
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>-315.699</b>	<b>465.621</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	5		
Banker		53.902	614.555
		53.902	614.555
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	5		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		601.691	558.899
Kreditinstitutter		406.577	43.337
Leverandører af varer og tjenesteydelser		276.229	227.464
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.233.656	1.180.547
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		80.000	84.147
Selskabsskat		136.042	133.005
Anden gæld		451.215	550.672
Periodeafgrænsningsposter		179.357	208.119
		3.364.767	2.986.190
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>3.418.669</b>	<b>3.600.745</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b>3.102.970</b>	<b>4.066.366</b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Noter til årsregnskabet

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har tabt egenkapitalen hvilket kan indikere usikkerhed om fortsat drift.

Ledelsen har iværksat besparelser, der omfatter reduktion af personaleomkostninger og andre faste omkostninger. Disse besparelser er indregnet i driftsbudgettet for 2016/2017 der udviser et overskud.

Der er i starten af 2017, i samarbejde med selskabets bank, ændret på den finansielle struktur, således likviditetsberedskabet er bragt på plads.

På den baggrund aflægges denne årsrapport ud fra forudsætningen om fortsat drift

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.906.540	2.257.474
Pensioner	92.636	131.438
Andre omkostninger til social sikring	26.265	54.841
Andre personaleomkostninger	29.463	18.665
	<u>2.054.904</u>	<u>2.462.418</u>

### 3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. oktober	<u>400.000</u>
Kostpris 30. september	<u>400.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	140.000
Årets afskrivninger	<u>80.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>220.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<u><u>180.000</u></u>

## Noter til årsregnskabet

### 4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober	80.000	385.621	465.621
Årets resultat	0	-781.320	-781.320
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>80.000</b>	<b>-395.699</b>	<b>-315.699</b>

Selskabskapitalen består af 80.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

### 5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2015	Gæld 30. september 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	1.173.454	655.593	601.691	0
	<b>1.173.454</b>	<b>655.593</b>	<b>601.691</b>	<b>0</b>

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af Goodwill, Driftsmidler og lagre af handelsvarer for kr. 2.000.000 efter reglerne om virksomhedspant. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30/9 2016 kr. 2.592.778.

### 7 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet er udtrådt af ØnskeBørn A/S pr. 24/9-2015. Selskabet er uenig i kædeledelsen i ØnskeBørn A/S's synspunkt om kompensation ved udtræden hvorfor der er en risiko for en voldgiftssag.