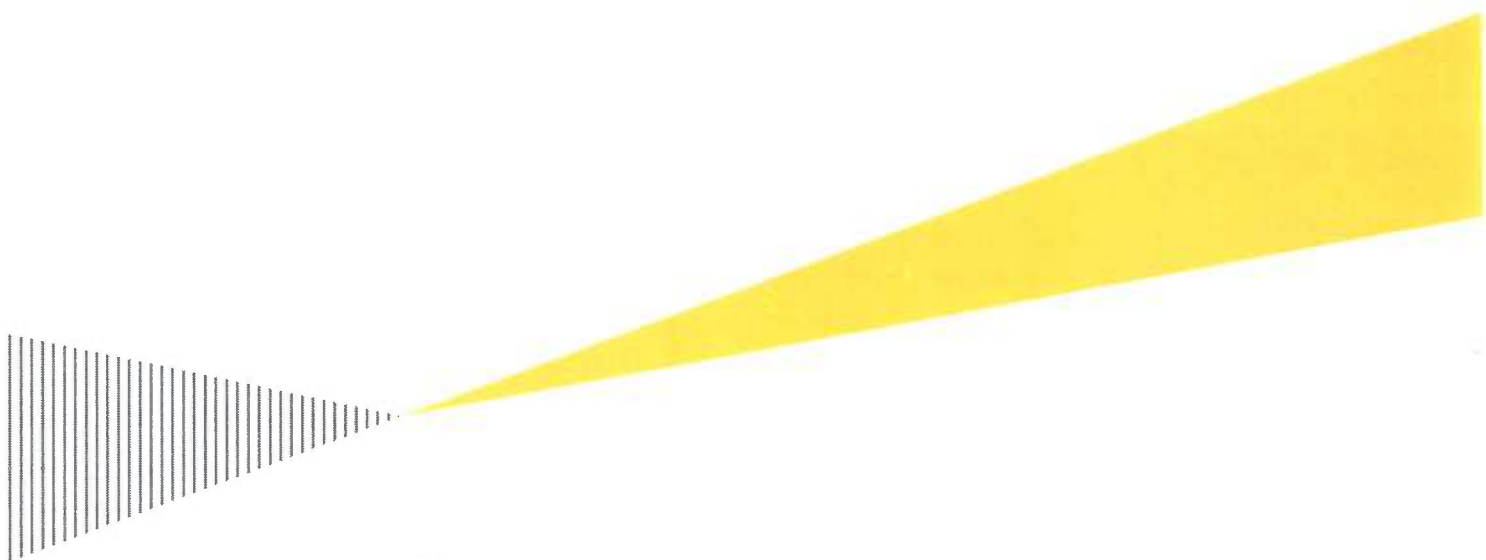


# Børnenes Kartel ApS

Virkelyst 36, 7400 Herning

CVR-nr. 35 85 33 67



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 13. marts 2017

Som dirigent:



.....

Torben Krogh



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Børnenes Kartel ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 13. marts 2017

Direktion:



Torben Krogh

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Børnenes Kartel ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Børnenes Kartel ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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 henleder vi opmærksomheden på note 2 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for fortsat drift (going concern).

## 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.

Sønderborg, den 13. marts 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Schone  
statsaut. revisor



Henrik Tranberg Madsen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Børnenes Kartel ApS
Adresse, postnr., by	Virkelyst 36, 7400 Herning
CVR-nr.	35 85 33 67
Stiftet	14. maj 2014
Hjemstedskommune	Herning
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Hjemmeside	<a href="http://www.borneneskartel.dk">www.borneneskartel.dk</a>
Direktion	Torben Krogh
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive handelsvirksomhed med legetøj pr. postordre og hermed beslægtet virksomhed.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på 984.139 kr. mod 677.260 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2016 udviser en negativ egenkapital på -611.399 kr. Virksomheden har således tabt hele anpartskapitalen.

Virksomhedens ledelse er opmærksom på kravene i Selskabsloven § 119 om kapitaltab. Der henvises til note 2 i regnskabet, hvor væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift er omtalt.

Virksomhedens ledelse forventede et negativt resultat i regnskabsåret, idet der stadig er tale om en opstartsperiode.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16 12 mdr.	2014/15 17 mdr.
	<b>Bruttofortjeneste/bruttotab</b>	841.023	-600.705
3	Personaleomkostninger	-1.833.283	-187.857
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-88.954	-48.904
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-1.081.214	-837.466
	Finansielle indtægter	6.473	4.538
5	Finansielle omkostninger	-58.575	-35.353
	<b>Resultat før skat</b>	-1.133.316	-868.281
6	Skat af årets resultat	149.177	191.021
	<b>Årets resultat</b>	<u>-984.139</u>	<u>-677.260</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-984.139	-677.260
		<u>-984.139</u>	<u>-677.260</u>

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
7	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	175.256	73.515
	Indretning af lejede lokaler	153.439	125.376
		<u>328.695</u>	<u>198.891</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>328.695</u>	<u>198.891</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	3.343.998	1.000.610
		<u>3.343.998</u>	<u>1.000.610</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.712	3.482
	Udskudte skatteaktiver	0	191.021
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	251.687	0
	Andre tilgodehavender	421.957	228.868
	Periodeafgrænsningsposter	88.088	45.513
		<u>763.444</u>	<u>468.884</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>244.490</u>	<u>125.669</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>4.351.932</u>	<u>1.595.163</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>4.680.627</u></u>	<u><u>1.794.054</u></u>



## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
8	Selskabskapital	50.000	50.000
	Overført resultat	-661.399	322.740
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>-611.399</u>	<u>372.740</u>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	3.600	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>3.600</u>	<u>0</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	584.401	301.423
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.442.034	1.002.219
	Anden gæld	261.991	117.672
		<u>5.288.426</u>	<u>1.421.314</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>5.288.426</u>	<u>1.421.314</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>4.680.627</u></u>	<u><u>1.794.054</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

## Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	50.000	322.740	372.740
Årets resultat	0	-984.139	-984.139
Egenkapital 30. september 2016	<u>50.000</u>	<u>-661.399</u>	<u>-611.399</u>

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Børnernes Kartel ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter legetøj og beslægtede produkter, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

#### Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

#### Personaleomkostninger

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

#### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Likvider

Likvider omfatter kontanter og bankindeståender.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabet har pr. 30. september 2016 en negativ egenkapital, hvorved selskabskapitalen er tabt. Ledelsen er opmærksom på reglerne i selskabslovens § 119 om kapitaltab.

Det er ledelsens vurdering, at finansiering fra anpartshaver samt bankengagementer kan opretholdes på uændrede vilkår, hvorved selskabet forventer at finansieringen af selskabet er sikret.

Endvidere erklærer anpartshaveren, at dennes tilgodehavende hos Børnenes Kartel ApS træder tilbage for alle nuværende og kommende kreditorer frem til 9. marts 2018.

På denne baggrund aflægges årsregnskabet og ledelsesberetning efter principperne for fortsat drift (going concern).

kr.	2015/16 12 mdr.	2014/15 17 mdr.
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.774.984	163.080
Pensioner	10.093	0
Andre omkostninger til social sikring	48.206	24.777
	<u>1.833.283</u>	<u>187.857</u>
<b>4 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	88.954	48.904
	<u>88.954</u>	<u>48.904</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	56.338	30.323
Andre finansielle omkostninger	2.237	5.030
	<u>58.575</u>	<u>35.353</u>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-251.687	0
Årets regulering af udskudt skat	194.621	-191.021
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-92.111	0
	<u>-149.177</u>	<u>-191.021</u>

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2015	102.195	145.600	247.795
Tilgange	152.779	65.979	218.758
Kostpris 30. september 2016	254.974	211.579	466.553
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	28.680	20.224	48.904
Afskrivninger	51.038	37.916	88.954
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	79.718	58.140	137.858
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>175.256</b>	<b>153.439</b>	<b>328.695</b>
Afskrives over	3 år	5 år	

kr.	2015/16	2014/15
<b>8 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 50 stk. a nom. 1.000,00 kr.	50.000	50.000
	50.000	50.000

Virksomhedens anpartskapital har uændret været 50.000 kr. de seneste 2 år.

#### 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftaler for følgende beløb: Restløbetid i 11 måneder med en samlet resterende forpligtelse på 346 t.kr. ekskl. moms samt restløbetid på 28 måneder med en samlet forpligtelse på 892 tkr. ekskl. moms.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Dxkom II ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2016 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. oktober 2015 eller senere.

Selskabet har tidligere været sambeskattet med Trainz ApS og hæfter for tilsvarende forhold fra selskabets stiftelse og frem til 30. september 2015.

#### 10 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2016.