

Kinraden ApS

Svanevænget 12, 2100 København Ø

CVR-nr. 36 55 04 14

**Årsrapport for perioden
24. februar til 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 07/07 2016

Christian Bonnesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 24. februar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 24. februar - 31. december 2015 for Kinraden ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 24. februar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. juli 2016

Direktion

Sarah Emilie Müllerzt Gudiksen

Bestyrelse

Camilla Ramstrup
formand

Christian Elneff Bonnesen

Sarah Emilie Müllertz Gudiksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kinraden ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kinraden ApS for regnskabsåret 24. februar - 31. december 2015 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi er tiltrådt som revisorer for selskabet efter balancedagen. Vi har ved vores revision ikke kunnet få bekræftet tilstedeværelsen eller værdiansættelsen af varelageret, som er en væsentlig regnskabspost i balancen pr. 31. december 2015. Vi tager derfor forbehold for tilstedeværelsen og værdiansættelsen af varelageret pr. 31. december 2015 samt forholdets mulige indvirkning på resultatopgørelsen for 2015.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 24. februar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på, at der er usikkerhed forbundet med indregning og måling af værdien af goodwill på t.kr. 458. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets ledelse på regnskabsafslæggelsestidspunktet har igangværende forhandlinger vedrørende nye investorer. Denne proces er ikke afsluttet endnu, og det er fortsat usikkert, om forhandlingerne afsluttes positivt. Såfremt forhandlingerne afsluttes positivt, er det ledelsens forventninger, at selskabets markedsstrategi vil kunne gennemføres og værdien af goodwill dermed kan opretholdes.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har ikke overholdt bogføringslovgivningens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til virksomhedens art og omfang. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen.

Selskabet har ikke indberettet korrekte lønoplysninger til SKAT. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Den uafhængige revisors erklæringer

Odense, den 7. juli 2016

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Thomas Clausen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet Kinraden ApS
Svanevænget 12
2100 København Ø

CVR-nr.: 36 55 04 14
Regnskabsår: 24. februar - 31. december
Stiftet: 24. februar 2015
Hjemsted: København

Bestyrelse Camilla Ramstrup, formand
Christian Elneff Bonnesen
Sarah Emilie Müllertz Gudiksen

Direktion Sarah Emilie Müllertz Gudiksen

Revision Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med design, produktion og salg af smykker samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet goodwill på kr. 458.878 i forbindelse med køb af aktivitet. Værdien af aktivet er opretholdt ud fra en forventning om, at selskabet fremadrettet vil kunne generere pengestrømme fra selskabets drift ud fra de investeringer der er foretaget i udvikling af selskabets bæredygtige koncept. Selskabets fremtidige udvikling er forbundet med usikkerhed, hvorfor der i sagens natur er usikkerhed omkring værdiansættelsen af dette aktiv. Der henvises til omtale heraf i note 1.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 2.146.637, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 2.096.637.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der indsat ny direktør i selskabet. Selskabets bestyrelse har valgt, at konvertere et konvertiblet gældsbevis på kr. 1.888.876 til egenkapital primo 2016. Dette forhold er med til, at retablere selskabets negative egenkapital. Selskabets ledelse arbejder ligeledes på, at tiltrække yderligere investorer jf. note 1.

Herudover er der ikke indtruffet forhold, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 24. februar - 31. december

	Note	2015 kr.
Bruttotab		-1.282.730
Personaleomkostninger	2	-386.246
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-50.986
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-253.291
Resultat før finansielle poster		-1.973.253
Finansielle indtægter	3	3.297
Finansielle omkostninger	4	-176.681
Resultat før skat		-2.146.637
Skat af årets resultat		0
Årets resultat		-2.146.637
Overført overskud		-2.146.637
		-2.146.637

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.
Aktiver		
Goodwill		<u>458.878</u>
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>458.878</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>458.878</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>127.545</u>
Varebeholdninger		<u>127.545</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		<u>6.513</u>
Tilgodehavender		<u>6.513</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>134.058</u>
Aktiver i alt		<u><u>592.936</u></u>

Balance 31. december

	Note	2015 kr.
Passiver		
Selskabskapital		50.000
Overført resultat		-2.146.637
Egenkapital	7	-2.096.637
Ansvarlig lånekapital		650.959
Langfristede gældsforpligtelser	8	650.959
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	1.888.876
Banker		36.855
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.202
Gæld til associerede virksomheder		36.695
Anden gæld		69.986
Kortfristede gældsforpligtelser		2.038.614
Gældsforpligtelser i alt		2.689.573
Passiver i alt		592.936
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9	
Usikkerhed ved indregning og måling	1	
Efterfølgende begivenheder	10	

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet og målt goodwill til t.kr. 458. Der er knyttet usikkerhed i forbindelse med indregning og måling heraf, da selskabets første regnskabsår har været præget af innovation samt udvikling af markedsrelevante designs af smykker. Herudover er der anvendt mange ressourcer på, at få selskabets produkter distribueret ud gennem en række salgskanaler. Denne process er endnu ikke afsluttet, men det er ledelsens forventning, at der indenfor det kommende år vil ske en forstærket salgsindsats, så kendskabet til selskabets smykker opnåes. Såfremt salgsindsatsen og selskabets markedsstrategi gennemføres, vil værdien af goodwill kunne opretholdes. For at gennemføre markedsstrategien har selskabet brug for yderligere kapital, hvorfor der på regnskabsafslæggelsestidspunktet forhandles med potentielle investorer, der vil være med til, at sikre selskabets markedsstrategi. Der er endnu ikke indgået aftale med investorerne, men det er ledelsens opfattelse at forhandlingerne afsluttes med positivt resultat hvorfor værdien af goodwill kan opretholdes. Herudover har selskabets ejere forpligtet sig til, at tilføre selskabet den fornødne likviditet så selskabets drift kan opretholdes. Årsrapporten aflægges således på going concern basis.

	2015
	kr.
2 Personaleomkostninger	
Lønninger	383.506
Andre omkostninger til social sikring	2.160
Andre personaleomkostninger	580
	<u>386.246</u>
3 Finansielle indtægter	
Andre finansielle indtægter	3.297
	<u>3.297</u>
4 Finansielle omkostninger	
Andre finansielle omkostninger	174.314
Kursreguleringer omkostninger	2.367
	<u>176.681</u>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill kr.
Kostpris 24. februar	0
Tilgang i årets løb	509.864
Kostpris 31. december	<u>509.864</u>
Af- og nedskrivninger 24. februar	0
Årets afskrivninger	50.986
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>50.986</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>458.878</u></u>
	<u>2015</u> kr.

6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

Direktion

Udestående gæld	23.750
Rentefod (%)	10,05%
Tilgodehavendet er hos selskabets tidligere direktør.	

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 24. februar	0	0	0
Årets resultat	0	-2.146.637	-2.146.637
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	50.000	0	50.000
Egenkapital 31. december	50.000	-2.146.637	-2.096.637

Selskabskapitalen består af 50.000 anparter a nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2015</u>
	kr.
Selskabskapital 24. februar	0
Tilgang i året	50.000
Afgang i året	0
Selskabskapital 31. december	50.000

8 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u>	<u>Gæld</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>
	24. februar	31. december	næste år	efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Ansvarlig lånekapital	0	650.959	0	0
Konvertibelt gældsbrief	0	1.888.876	1.888.876	0
	0	2.539.835	1.888.876	0

Det ansvarlige lån skal først afvikles, når selskabets likviditetsforhold er etableret således, at indfrielsen ikke vil have betydning for selskabets drift.

Det konvertible gældsbrief er fra bestyrelsens side valgt konverteret primo 2016.

Noter til årsrapporten

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke afgivet sikkerheder overfor långivere.

10 Efterfølgende begivenheder

Det konvertible lån er primo 2016 konverteret og er således med til, at retablere selskabets negative egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kinraden ApS for 2015 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.

Der er ingen sammenligningstal idet det er selskabets første regnskabsperiode.

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

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Personaleomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris hvilket i praksis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.