

Smallfashion ApS

Hammershusvej 3 G, 7400 Herning

CVR-nr. 33 49 50 05

Årsrapport for 2013

3. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juli 2014

Charlotte Ostenfeldt Goldenbeck
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	10
Regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Smallfashion 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 1. juli 2014

Direktion

Charlotte Ostenfeldt Goldenbeck

Terry Dalsgaars Goldenbeck

Fravalg af revision

Generalforsamlingen har besluttet, at årsrapporten for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Herning, den 1. juli 2014

Dirigent

Charlotte Ostenfeldt Goldenbeck

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Smallfashion ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Smallfashion ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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.

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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note "andre forhold" i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med målingen af det indregnede udskudte skatteaktiv.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at der er væsentlig usikkerhed, som kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note "andre forhold" i regnskabet, hvor der redegøres for dette.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen til årsregnskabet uden at foretage yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Efter vor vurdering er informationerne i ledelsesberetningen i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 1. juli 2014

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jakob Korshøj

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Smallfashion ApS Hammershusvej 3 G 7400 Herning
	Telefon: 72 30 10 10
	Hjemmeside: www.smallfashion.com
	E-mail: kundeservice@smallfashion.com
	CVR-nr.: 33 49 50 05
	Stiftet: 31. januar 2011
	Hjemstedskommune: Herning
	Regnskabsår: 1. januar til 31. december
Direktion	Charlotte Ostenfeldt Goldenbeck Terry Dalsgaars Goldenbeck
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år handel med børnetøj.

Usikkerhed om indregning og måling

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv. Det udskudte skatteaktiv er værdiansat ud fra budgetter og forecast for de kommende år. Som følge af usikkerhederne forbundet med budgetteringen og den fortsatte drift, er det ledelsens opfattelse, at der er væsentlig usikkerhed vedrørende målingen af det udskudte skatteaktiv.

Usikkerhed om going concern

Selskabet har i de første 6 måneder af regnskabsåret 2014 haft en væsentlig omsætningsstigning sammenholdt med samme periode sidste år.

Ledelsen har i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten været i dialog med selskabets pengeinstitut, som har forlænget den nuværende forhøjelse af kassekreditte de kommende 2 måneder regnet fra tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten.

Ledelsen har udarbejdet budgetter for 2014, 2015 og 2016, hvor der for regnskabsåret 2014 og de kommende år budgetteres med positivt indtjening.

På baggrund af de udarbejdede budgetter og ledelsens handlingsplaner, er det ledelsens vurdering, at forhøjelsen af kassekreditte de kommende 2 måneder er et tilstrækkeligt likviditetsberedskab, men at der dog er væsentlig usikkerhed herom.

Som følge af at budgetteringen for 2014 er behæftet med usikkerhed og som følge af at selskabets pengeinstitut på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten ikke har bevilget en forhøjelse af kassekreditte ud over 2 måneder, er det ledelsens vurdering, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Det er dog ledelsens vurdering, at de udarbejdede budgetter kan realiseres, og at kreditfaciliteterne, herunder forhøjelsen af kassekreditte, vil være tilstrækkelig, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret blev ikke tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Bruttofortjeneste		162.459	-227.993
Personaleomkostninger	1	-116.312	0
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		<u>-91.480</u>	<u>-56.297</u>
Resultat af primær drift		-45.333	-284.290
Andre finansielle indtægter		839	63
Andre finansielle omkostninger		<u>-92.425</u>	<u>-65.068</u>
Resultat før skat		-136.919	-349.295
Skat af årets resultat	2	<u>22.593</u>	<u>87.112</u>
Årets resultat		<u>-114.326</u>	<u>-262.183</u>
Der foreslås fordelt således:			
Overført resultat		<u>-114.326</u>	<u>-262.183</u>
		<u>-114.326</u>	<u>-262.183</u>

Balance pr. 31. december

Aktiver

	2013	2012
Note	DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	250.773	269.322
Materielle anlægsaktiver	250.773	269.322
Deposita	0	9.000
Finansielle anlægsaktiver	0	9.000
Anlægsaktiver	250.773	278.322
Fremstillede varer og handelsvarer	1.400.498	1.435.858
Forudbetalinger for varer	28.159	0
Varebeholdninger	1.428.657	1.435.858
Udskudte skatteaktiver	176.952	155.517
Andre tilgodehavender	8.723	0
Periodeafgrænsningsposter	6.300	8.333
Tilgodehavender	191.975	163.850
Likvide beholdninger	25.156	25.094
Omsætningsaktiver	1.645.788	1.624.802
Aktiver	1.896.561	1.903.124

Balance pr. 31. december

Passiver

	2013	2012
Note	DKK	DKK
Anpartskapital	160.000	80.000
Overført resultat	-86.988	27.338
Egenkapital	4 73.012	107.338
Kreditinstitutter	918.511	1.034.491
Leverandører af varer og tjenesteydelser	337.527	253.016
Gæld til tilknyttede virksomheder	47.998	44.156
Anden gæld	519.513	464.123
Kortfristede gældsforpligtelser	1.823.549	1.795.786
Gældsforpligtelser	1.823.549	1.795.786
Passiver	1.896.561	1.903.124
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5	
Eventualforpligtelser	6	
Andre forhold	7	

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK	
1 Personaleomkostninger			
Lønninger	112.546	0	
Andre omkostninger til social sikring	2.866	0	
Øvrige personaleomkostninger	900	0	
	<u>116.312</u>	<u>0</u>	
2 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-1.158	0	
Regulering af udskudt skat	-21.435	-87.112	
	<u>-22.593</u>	<u>-87.112</u>	
3 Udskudte skatteaktiver			
Udskudt skatteaktiv vedrører anlægsaktiver, gældsforpligtelser og skattemæssigt underskud.			
4 Egenkapital			
	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	80.000	27.338	107.338
Kapitalforhøjelse	80.000	0	80.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-114.326</u>	<u>-114.326</u>
Egenkapital pr. 31. december	<u>160.000</u>	<u>-86.988</u>	<u>73.012</u>

Anpartskapitalen er opdelt i A og B anparter, hvor der er differentierede udbytterettigheder.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, DKK 918.511, er der udstedt virksomhedspant på TDKK 400.

Til sikkerhed for gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, er der stillet sikkerhed i indestående i pengeinstitut på DKK 25.156. Gæld til leverandøren udgør pr. 31. december 2013 DKK 0.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med moderselskabet for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør DKK 0. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsrapporten

7 Andre forhold

Ledelsen har i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten været i dialog med selskabets pengeinstitut, som har forlænget den nuværende forhøjelse af kassekreditten de kommende 2 måneder regnet fra tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten. Ledelsen har udarbejdet budgetter for 2014, 2015 og 2016, hvor der for regnskabsåret 2014 og de kommende år budgetteres med positivt indtjening. På baggrund af de udarbejdede budgetter og ledelsens handlingsplaner, er det ledelsens vurdering, at forhøjelsen af kassekreditten de kommende 2 måneder er et tilstrækkeligt likviditetsberedskab, men at der dog er væsentlig usikkerhed herom.

Som følge af at budgetteringen for 2014 er behæftet med usikkerhed og som følge af at selskabets pengeinstitut på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten ikke har bevilget en forhøjelse af kassekreditten ud over 2 måneder, er det ledelsens vurdering, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Det er dog ledelsens vurdering, at de udarbejdede budgetter kan realiseres, og at kreditfaciliteterne, herunder forhøjelsen af kassekreditten, vil være tilstrækkelig, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv. Det udskudte skatteaktiv er værdiansat ud fra budgetter og forecast for de kommende år. Som følge af usikkerhederne forbundet med budgetteringen og den fortsatte drift, er det ledelsens opfattelse, at der er væsentlig usikkerhed vedrørende målingen af det udskudte skatteaktiv.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for Smallfashion ApS for 2013 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, IT-omkostninger, salg, reklame, administration, tab på debitorer mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og valutakursreguleringer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Deposita

Deposita måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Forudbetalinger for varer indregnes til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og kontingenter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- 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. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.