

Revidata

Kenny Mencke · Michel Mandrup · Minna Jensen · Anne Haarløv
Registrerede revisorer

Erhvervsstyrelsen

Pi-Cph ApS

Klampenborgvej 232
2800 Kgs. Lyngby

Årsrapport 1/10 2015 - 30/9 2016

19. regnskabsår

CVR-nr : 20 98 39 81

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 16. januar 2017
Underskrevet elektronisk, se bagerste side

Mette Bogh
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Indholdsfortegnelse	1
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for året 1/10 2015 - 30/9 2016	11
Balance pr. 30. september 2016	12
Noter til årsregnskabet	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Navn: Pi-Cph ApS
Klampenborgvej 232
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 20 98 39 81
Regnskabsår: 1/10 2015 - 30/9 2016

Direktion

Mette Bogh

Revisor

Revidata registrerede revisorer A/S
Bagsværdvej 92
2800 Kgs. Lyngby

**Erklæringsgivende
revisor:** Minna Jensen

Moderselskab

M. Bogh Holding ApS, Virum

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 1/10 2015 - 30/9 2016, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning samt årsregnskabet, indeholdende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet. Ledelsesberetningen giver efter vor opfattelse en retvisende redegørelse.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 16. januar 2017

Underskrevet elektronisk, se bagerste side

I direktionen

Mette Bogh

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Pi-Cph ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pi-Cph ApS for regnskabsåret 1/10 2015 - 30/9 2016. Årsregnskabet der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 regnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR- danske revisors standard om udvidet gennemgang af regnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet. Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 1/10 2015 - 30/9 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kgs. Lyngby den 16. januar 2017
Underskrevet elektronisk, se bagerste side
Revidata registrerede revisorer A/S, CVR nr. 37029815

Minna Jensen
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets primære forretningsområde er en detailvirksomhed med salg af diverse smykker, bæltter, tasker mv.

Udvikling i regnskabsåret

Omsætning og indtjening har udviklet sig som forventet i året.

Årets resultat udgør kr. 42.379. Balancen udviser en samlet aktivmasse på kr. 3.900.727 og en egenkapital på kr. 2.216.504.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, der øver væsentlig indflydelse på vurderingen af selskabets økonomiske stilling pr. 30. september 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret, uanset betalingstidspunkt.

Omkostninger, der er medgået til solgte varer og ydelser, er medtaget i det år, hvori indtægten fra salget er medtaget.

Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Aktiver indregnes i balancen når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå 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 indregnes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Balanceposter i udenlandsk valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering har fundet sted, hvilket sædvanligvis svarer til faktureret salg.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger består af løn og gager, pensioner, sociale bidrag og øvrige lønrelaterede omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede økonomiske brugstider. Aktiverne afskrives under hensyntagen til skønnet restværdi efter afsluttet brugstid.

Udviklingsomkostninger	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år

Driftsmidler, som kan straksafskrives efter gældende skatteregler, og driftsmidler med en fysisk levetid under 3 år, omkostningsføres i resultatopgørelsen i købsåret.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genanskaffelsesværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab på afhændede/udgåede immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/omkostninger.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og årets regulering af udskudt skat.

Aktuel skat beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og måles på grundlag af gældende skattesats på balancedagen.

Selskabet indgår i sambeskattet koncernforhold. Skatteeffekten af sambeskatningen i koncernen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster, hvilket medfører fuld refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Materielle anlægsaktiver

Indretning lejede lokaler, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til brug.

Leasede aktiver

Leasingydelserne omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Ved operationel leasing omkostningsføres årets betalte leasingydelser.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres til nettorealiseringsværdien med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Deposita måles til kostpris.

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger

Varebeholdningen måles til kostpris efter FIFO-metoden, der medfører, at de senest erhvervede varer anses for at være i behold. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres til nettorealiseringsværdien med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Offentligt noterede værdipapirer måles til børskurs på balancedagen.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt. I øvrige tilfælde måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris.

Realiserede og urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Hensættelser

Udskudte skatteforpligtelser og -aktiver

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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 af udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat opgøres på grundlag af gældende skatteregler på balancetidspunktet og gældende skattesats på forventet udnyttelsestidspunkt.

Gæld

Gældsforpligtelser - i øvrigt

Andre gældsforpligtelser måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal restgæld.

Aktuel skatteforpligtelse og -tilgodehavende

Aktuel skatteforpligtelse og -tilgodehavende indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års indkomster, og fratrukket betalte aconto skatter.

**Resultatopgørelse
for året 1/10 2015 - 30/9 2016**

<u>Note</u>	2015/2016	2014/2015
Bruttofortjeneste	2.574.821	2.393.688
1 Personaleomkostninger	-2.396.097	-2.545.743
Resultat før afskrivninger	178.724	-152.055
Afskrivninger	-102.793	-103.037
Resultat af ordinær primær drift	75.931	-255.092
2 Finansielle indtægter	50.732	67.847
Finansielle omkostninger	-69.307	-63.606
Resultat før skat	57.356	-250.851
Skat af årets resultat	-14.977	46.635
Årets resultat	42.379	-204.216
Forslag til resultatdisponering:		
Overført resultat	42.379	-204.216
Disponeret i alt	42.379	-204.216

Balance - Aktiver
pr. 30. september 2016

<u>Note</u>	2015/2016	2014/2015
Anlægsaktiver		
Immaterielle anlægsaktiver		
Udviklingsprojekter under udførelse	172.881	104.181
Immaterielle anlægsaktiver i alt	172.881	104.181
Materielle anlægsaktiver		
Indretning af lejede lokaler	3.361	64.065
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.620	14.869
Materielle anlægsaktiver i alt	12.981	78.934
Finansielle anlægsaktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele	66.985	92.519
Andre tilgodehavender	208.220	197.691
Finansielle anlægsaktiver i alt	275.205	290.210
Anlægsaktiver i alt	461.067	473.325
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger		
Fremstillede varer og handelsvarer	2.588.720	2.401.690
Varebeholdninger i alt	2.588.720	2.401.690
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	37.018	40.464
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	649.324	591.836
Andre tilgodehavender	20.000	0
Udskudte skatteaktiver	19.058	34.035
Periodeafgrænsningsposter	118.894	122.828
Tilgodehavender i alt	844.294	789.163
Likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	6.646	4.683
Likvide beholdninger i alt	6.646	4.683
Omsætningsaktiver i alt	3.439.660	3.195.536
Aktiver i alt	3.900.727	3.668.861

Balance - Passiver
pr. 30. september 2016

<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Egenkapital		
3 Selskabskapital	125.000	125.000
4 Overført resultat	2.091.504	2.049.125
Forslag til udbytte	0	0
Egenkapital i alt	2.216.504	2.174.125
Hensatte forpligtigelser		
Hensættelse til udskudt skat	0	0
Hensatte forpligtigelser i alt	0	0
Langfristede gældsforpligtigelser		
Bankgæld	0	79.002
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	0	79.002
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Bankgæld	955.525	666.117
Modtagne forudbetalinger fra kunder	101.454	95.183
Leverandører af varer og tjenesteydelser	418.570	498.475
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	208.674	155.959
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	1.684.223	1.415.734
Gældsforpligtigelser i alt	1.684.223	1.494.736
Passiver i alt	3.900.727	3.668.861
5 Sikkerheder og pantsætninger		
6 Eventualforpligtigelser og eventualaktiver		

Noter til årsregnskabet

<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>
1 Personaleomkostninger	
Løn og gager	2.235.644
Pensioner	58.000
Sociale bidrag og personaleomkostninger	143.310
Refusioner	-40.857
Personaleomkostninger i alt	2.396.097
2 Finansielle indtægter	
Renter vedrørende tilknyttede og associerede virksomheder udgør t.kr. 25.	
3 Selskabskapital	
Anpartskapital, primo	125.000
Selskabskapital i alt	125.000
4 Overført resultat	
Overført resultat, primo	2.049.125
Overført resultat	42.379
Overført resultat i alt	2.091.504
5 Sikkerheder og pantsætninger	
Der er stillet sikkerhed overfor selskabets pengeinstitut i form af løsørepandebrev kr. 1.500.000 med pant i driftsinventar, lejerettigheder og goodwill.	
Tredjemand har stillet sikkerhed overfor selskabets bankmellemværende.	
6 Eventualforpligtelser og eventualaktiver	
Selskabet har indgået aftale om finansiel leasing af driftsmidler. Leasingaftalen løber indtil 30/11 2017. Leasingydelse i denne periode udgør t.kr. 34.	
Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på t.kr. 510. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 6 måneders varsel.	
Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter, kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.	

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Mette Bogh

Direktør

På vegne af: Pi-Cph ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-805574130612

IP: 5.186.155.121

2017-01-18 09:08:22Z

NEM ID 

Minna Jensen

Registreret revisor

På vegne af: Revidata A/S

Serienummer: CVR:37029815-RID:1264770386706

IP: 152.115.53.162

2017-01-18 09:14:57Z

NEM ID 

Mette Bogh

Dirigent

På vegne af: Pi-Cph ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-805574130612

IP: 5.186.155.121

2017-01-18 14:39:50Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: S3LK3-ESPHP-SLN3P-BYDLF-U7FIQ-E57CQ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>