

PLAY CPH ApS
Krogholmgårdsvej 4B, 2950 Vedbæk

Årsrapport for
2016

CVR-nr. 27 52 68 45

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juli 2017.

Henrik Lind
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for PLAY CPH ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 7. juli 2017

Direktion

Henrik Lind
Administrerende direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i PLAY CPH ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PLAY CPH ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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 virksomheden, 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 uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold skal vi henvise til note 1, hvor der er redegjort for korrektion vedrørende 2015 årsrapporten.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 7. juli 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor

Chris Bjørholm Dyhr
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

PLAY CPH ApS
Krogholmgårdsvej 4B
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 27 52 68 45
Stiftet: 24. juni 2016
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Henrik Lind, Administrerende direktør

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø
Telefon: 35 38 48 88
www.martinsen.dk

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er detailsalg med Radio og TV samt hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Efter aflæggelsen af årsrapporten for 2015, er der konstateret en fejl på indregnede tilgodehavender på 175 t.kr. Det er sket korrektion af denne via egenkapitalen i årsrapporten 2016. Korrektionen har reduceret egenkapitalen med 134 t.kr. Sammenligningstallene er tilpasset i årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.093.386 kr. mod 2.468.140 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.110.897 kr. mod -31.767 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket negativt af en fejlinvestering i en detail butik i Rødovre Centrum.

Rødovre Centrum er et landets største indkøbscentre hvilket lød tillokkende for selskabet, ligesom etableringen af en butik var anbefalet af Bang & Olufsens PLAY division.

Imidlertid måtte selskabet erfare, at Bang & Olufsen PLAY produkter ikke kunne opnå den ønskede afsætning i Rødovre Centret.

Betydelige investeringer gik tabt i denne proces herunder indretning og istandsættelse af butiklokalet mm.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PLAY CPH ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af 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 eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter PLAY CPH ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	1.093.386	2.468.140
2 Personaleomkostninger	-2.361.521	-2.383.079
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-79.186	-63.568
Driftsresultat	-1.347.321	21.493
Andre finansielle indtægter	1.565	5.320
Øvrige finansielle omkostninger	-63.132	-65.823
Resultat før skat	-1.408.888	-39.010
3 Skat af årets resultat	297.991	7.243
Årets resultat	-1.110.897	-31.767
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-1.110.897	-31.767
Disponeret i alt	-1.110.897	-31.767

Balance 31. december

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>		
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	26.932	741
4 Indretning lejede lokaler	578.826	462.832
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>605.758</u>	<u>463.573</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>605.758</u>	<u>463.573</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>1.055.691</u>	<u>1.474.508</u>
Varebeholdninger i alt	<u>1.055.691</u>	<u>1.474.508</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	169.143	72.457
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	110.658	143.635
Udsudte skatteaktiver	315.000	17.009
Andre tilgodehavender	399.145	399.267
Periodeafgrænsningsposter	<u>165.923</u>	<u>150.083</u>
Tilgodehavender i alt	<u>1.159.869</u>	<u>782.451</u>
Likvide beholdninger	<u>82.141</u>	<u>170.250</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.297.701</u>	<u>2.427.209</u>
Aktiver i alt	<u>2.903.459</u>	<u>2.890.782</u>

Balance 31. december

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>		
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Overført resultat	338.846	1.449.743
Egenkapital i alt	463.846	1.574.743
 Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	550.875	149.590
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.516.538	833.618
Anden gæld	372.200	332.831
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.439.613	1.316.039
Gældsforpligtelser i alt	2.439.613	1.316.039
 Passiver i alt	2.903.459	2.890.782

- 1 Usædvanlige forhold i årsrapporten**
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 8 Eventualposter**

Noter

1. Usædvanlige forhold i årsrapporten

Efter aflæggelsen af årsrapporten for 2015, er der konstateret en fejl på indregnede tilgodehavender på 175 t.kr. Det er sket korrektion af denne via egenkapitalen i årsrapporten 2016. Korrektionen har reduceret egenkapitalen med 134 t.kr. Sammenligningstallene er tilpasset i årsrapporten.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.306.346	2.329.504
Pensioner	0	33.595
Andre omkostninger til social sikring	<u>55.175</u>	<u>19.980</u>
	<u>2.361.521</u>	<u>2.383.079</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>6</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>-297.991</u>	<u>-7.243</u>
	<u>-297.991</u>	<u>-7.243</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2016	311.137	598.564
Tilgang	<u>34.627</u>	<u>186.744</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>345.764</u>	<u>785.308</u>
Afskrivninger 1. januar 2016	310.396	135.732
Årets afskrivninger	<u>8.436</u>	<u>70.750</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>318.832</u>	<u>206.482</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>26.932</u>	<u>578.826</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	1.449.743	1.481.510
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-1.110.897</u>	<u>-31.767</u>
	<u>338.846</u>	<u>1.449.743</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet betalingsgaranti til sikkerhed for betaling af huslejeforpligtelse på i alt på i alt 438 t.kt. (2015: 438 t.kr.)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 551 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 400 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	1.056 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	169 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	606 t.kr.
Andre tilgodehavender	0 t.kr.

8. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med HL Invest Holding ApS, CVR-nr. 33584466 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.