

Copenhagen Cosmetics Company ApS

Ryttermarken 11, 3520 Farum

CVR-nr. 34 49 11 27



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. maj 2016

Som dirigent:

Søren Tyge Sørensen



Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Copenhagen Cosmetics Company ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

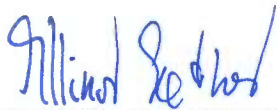
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

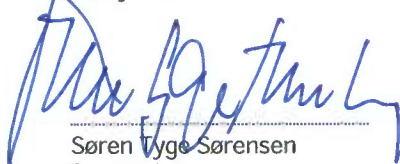
Farum, den 30. maj 2016

Direktion:



Ellinor Sæther
direktør

Bestyrelse:



Søren Tyge Sørensen
formand



Peter Brolev



Tage Juhl Finninge



Ellinor Sæther

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Copenhagen Cosmetics Company ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Copenhagen Cosmetics Company ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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.

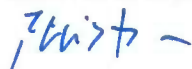
Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 30. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Robert Christensen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Copenhagen Cosmetics Company ApS
Adresse, postnr., by	Ryttermarken 11, 3520 Farum
CVR-nr.	34 49 11 27
Hjemstedskommune	Farum
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Søren Tyge Sørensen, formand Peter Brolev Tage Juhl Finninge Ellinor Sæther
Direktion	Ellinor Sæther, Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmutsheds Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Jyske Bank

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er salg af parfume- og kosmetikprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på -2.527.206 kr. mod -2.419.490 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på -6.608.733 kr. Der henvises til note 2 omkring selskabets kapitalforhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	4.547.468	2.211.152
3	Personaleomkostninger	-4.471.974	-3.244.234
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.685.384	-1.517.303
	Andre driftsomkostninger	0	-138.113
	Resultat af primær drift	-2.609.890	-2.688.498
4	Finansielle omkostninger	-677.783	-533.184
	Resultat før skat	-3.287.673	-3.221.682
5	Skat af årets resultat	760.467	802.192
	Årets resultat	<u>-2.527.206</u>	<u>-2.419.490</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	<u>-2.527.206</u>	<u>-2.419.490</u>
		<u>-2.527.206</u>	<u>-2.419.490</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.814.194	3.953.836
		<u>3.814.194</u>	<u>3.953.836</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.814.194</u>	<u>3.953.836</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	9.068.139	7.143.376
		<u>9.068.139</u>	<u>7.143.376</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.993.446	8.798.420
	Udsudte skatteaktiver	225.439	0
	Tilgodehavende selskabsskat, sambeskatningskreds	523.821	713.046
	Andre tilgodehavender	191.496	2.204
	Periodeafgrænsningsposter	185.000	135.000
		<u>6.119.202</u>	<u>9.648.670</u>
	Likvide beholdninger	<u>16.975</u>	<u>5.330</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>15.204.316</u>	<u>16.797.376</u>
	AKTIVER I ALT	<u>19.018.510</u>	<u>20.751.212</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	-6.688.733	-4.161.527
	Egenkapital i alt	-6.608.733	-4.081.527
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	11.207
	Hensatte forpligtelser i alt	0	11.207
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	15.700.000	14.700.000
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	1.000.000
		15.700.000	15.700.000
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.760.479	3.807.889
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.117.427	3.831.481
	Gæld til tilknyttede virksomheder	736.364	654.609
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	84.811
	Anden gæld	1.312.973	742.742
		9.927.243	9.121.532
	Gældsforpligtelser i alt	25.627.243	24.821.532
	PASSIVER I ALT	19.018.510	20.751.212

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



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	-4.161.527	-4.081.527
Årets resultat	0	-2.527.206	-2.527.206
Egenkapital 31. december 2015	<u>80.000</u>	<u>-6.688.733</u>	<u>-6.608.733</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Copenhagen Cosmetics Company ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Valutaomregning

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indgår i tidspunktet for leveringen og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

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, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Scrapværdi udgør 0 kr.

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	1-5 år
---	--------

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og netto-salgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholds-mæssigt på de øvrige aktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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 acontoskatter.

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 kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabet har ved årets udgang tabt mere end 50 % af sin anpartskapital. Ledelsen forventer at reetablere egenkapitalen over en årrække. Selskabet har endvidere modtaget en støtteerklæring fra moderselskabet E. Sæther Holding A/S, hvorefter moderselskabet vil stille den for selskabets drift nødvendige likviditet til rådighed, så længe E. Sæther Holding A/S er hovedanpartshaver i selskabet. Støtteerklæringen bortfalder, når egenkapital igen er positiv.

kr.	2015	2014
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.879.116	2.759.844
Pensioner	261.009	248.039
Andre omkostninger til social sikring	39.526	33.477
Andre personaleomkostninger	292.323	202.874
	<u>4.471.974</u>	<u>3.244.234</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	598.000	424.111
Andre finansielle omkostninger	79.783	109.073
	<u>677.783</u>	<u>533.184</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2015	2014
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-523.821	-713.046
Årets regulering af udskudt skat	-236.646	-89.146
	<u>-760.467</u>	<u>-802.192</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
kr.		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015		5.812.160
Tilgang i årets løb		2.591.430
Afgang i årets løb		-45.688
Kostpris 31. december 2015		<u>8.357.902</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		1.858.324
Årets afskrivninger		2.685.384
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>4.543.708</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>3.814.194</u>
kr.	2015	2014
7 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anpartar, 800 stk. a nom. 100,00 kr.	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Selskabets anpartskapital har uændret været 80.000 kr. de seneste 3 år.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2015.

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet E. Sæther Holding A/S som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter forpligtelser i operationel leasingkontrakt på én bil i alt 29.262 kr. med en resterende kontraktperiode på 11 mdr.

10 Nærtstående parter

Copenhagen Cosmetics Company ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed

E. Sæther Holding A/S

Hjemsted

Ryttermarken 11, 3520
Farum