



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

DSM CPH APS
BALLERUPVEJ 62, 3500 VÆRLØSE
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 6. februar 2017

Henrik Ritlov

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	DSM CPH ApS Ballerupvej 62 3500 Værløse
	CVR-nr.: 35 39 45 67 Stiftet: 1. juli 2013 Hjemsted: Værløse Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Henrik Byrial Ritlov
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Advokat	Advokat Anja Linde Ny Østergade 3, 4. 1101 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for DSM CPH ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 6. februar 2017

Direktion

Henrik Byrial Ritlov

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i DSM CPH ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DSM CPH ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

På grundlag af 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. oktober 2015 - 30. september 2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 6. februar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Dan Bøøk Malmstrøm
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er detailhandel og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for perioden 1. oktober 2015 til 30. september 2016 udviser et resultat på -104 tkr. og en egenkapital pr. 30. september 2016 på 27 tkr.

Selskabet har i regnskabsperioden udskilt sin aktivitet til et associeret selskab, hvorefter selskabet fremover fungerer som holdingselskab.

Det forventes, at egenkapitalen på sigt kan reetableres ved egen indtjening og kapitalvækst.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for DSM CPH ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat**

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		3.349.190	13.584.187
Personaleomkostninger.....	1	-3.470.755	-12.548.847
Af- og nedskrivninger.....		-211.552	-997.887
DRIFTSRESULTAT		-333.117	37.453
Andre finansielle indtægter.....		6.867	65.793
Andre finansielle omkostninger.....		-94.011	-52.186
RESULTAT FØR SKAT		-420.261	51.060
Skat af årets resultat.....	2	29.345	-11.233
ORDINÆRT RESULTAT EFTER SKAT		-390.916	39.827
Ekstraordinære indtægter.....		286.918	0
ÅRETS RESULTAT		-103.998	39.827
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-103.998	39.827
I ALT		-103.998	39.827

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Goodwill.....		0	3.525.000
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	0	3.525.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		0	346.744
Indretning af lejede lokaler.....		0	979.895
Materielle anlægsaktiver.....	4	0	1.326.639
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		1.071.000	0
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		1.800.000	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		0	1.730.049
Finansielle anlægsaktiver.....	5	2.871.000	1.730.049
ANLÆGSAKTIVER.....		2.871.000	6.581.688
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		0	6.287.461
Varebeholdninger.....		0	6.287.461
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	3.750
Andre tilgodehavender.....		54.388	157.512
Periodeafgrænsningsposter.....		0	126.769
Tilgodehavender.....		54.388	288.031
Likvide beholdninger.....		16.051	1.371.424
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		70.439	7.946.916
AKTIVER.....		2.941.439	14.528.604

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Selskabskapital.....		80.000	80.000
Overført overskud.....		-53.475	50.523
EGENKAPITAL.....	6	26.525	130.523
Hensættelse til udskudt skat.....		0	32.820
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	32.820
Selskabsskat.....		3.476	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	3.476	0
Gæld til pengeinstitutter.....		0	4.167.494
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		0	137.725
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		48.438	5.865.316
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		2.863.000	2.970.000
Anden gæld.....		0	1.224.726
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.911.438	14.365.261
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		2.914.914	14.365.261
PASSIVER.....		2.941.439	14.528.604
 Eventualposter mv.	 8		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	3.233.515	12.239.911	
Omkostninger til social sikring.....	126.578	268.036	
Andre personaleomkostninger.....	110.662	40.900	
	3.470.755	12.548.847	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3.476	0	
Regulering af udskudt skat.....	-32.821	11.233	
	-29.345	11.233	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Goodwill	
Kostpris 1. oktober 2015.....		4.500.000	
Afgang.....		-4.500.000	
Kostpris 30. september 2016.....		0	
Afskrivninger 1. oktober 2015.....		975.000	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-1.087.500	
Årets afskrivninger		112.500	
Afskrivninger 30. september 2016.....		0	
Materielle anlægsaktiver			4
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. oktober 2015.....	555.952	1.421.220	
Afgang.....	-555.952	-1.421.220	
Kostpris 30. september 2016.....	0	0	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015.....	209.208	441.325	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-237.199	-512.386	
Årets afskrivninger	27.991	71.061	
Af- og nedskrivninger 30. september 2016.....	0	0	

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver	5

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavende i associerede virksomheder
Tilgang	1.071.000	1.800.000
Kostpris 30. september 2016.....	1.071.000	1.800.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	1.071.000	1.800.000

	6
--	----------

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015.....	80.000	50.523	130.523
Forslag til årets resultatdisponering.....		-103.998	-103.998
Egenkapital 30. september 2016.....	80.000	-53.475	26.525

Selskabskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

	7
--	----------

	1/10 2015 gæld i alt	30/9 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsskat.....	0	3.476	0	0
	0	3.476	0	0

	8
--	----------

Eventualposter mv.
Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med Ritlov ApS og dets søskendeselskaber for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Ritlov ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.