

DSM CPH 1 ApS

Thrigesvej 7, 7430 Ikast


CVR-nr. 37 24 21 52

Årsrapport

20/11 2015 - 31/12 2016

(1. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2017



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 - 5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	DSM CPH 1 ApS Thrigesvej 7 7430 Ikast
	Telefon: 96 60 07 00
	CVR-nr.: 37 24 21 52
	Stiftet: 20. november 2015
	Hjemsted: Ikast-Brande Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jens Poulsen Jens Obel Jørgensen Henrik Byrial Ritlov Tommy Holte
Direktion	Henrik Byrial Ritlov
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 8000 Aarhus C
Bankforbindelse	Danske Bank A/S Holmens Kanal 2 1090 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for DSM CPH I ApS for regnskabsåret 20. november 2015 – 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er 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 20. november 2015 – 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 31. maj 2017

Direktion

Henrik Byrial Ritlov

Bestyrelse

Jens Poulsen

Henrik Byrial Ritlov

Jens Obel Jørgensen

Tommy Holte

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til aktionærerne i DSM CPH 1 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DSM CPH 1 ApS for regnskabsåret 20. november 2015 – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 20. november 2015 – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Aarhus, den 31. maj 2017

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28


Hans Peter Roug
statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i drift af tøjbutikker.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på tkr. 170, og selskabets balance udviser en egenkapital på tkr. 3.401.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende under hensyntagen til markedsforholdene for retail i Danmark.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke er påvirket af særlige risici ud over de almindeligt forekommende risici i branchen.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer en forbedring af årets resultatet for regnskabsåret 2017 sammenlignet med 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for DSM CPH 1 ApS for regnskabsåret 20. november 2015 – 31/12 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Selskabet har i forbindelse hermed valgt at opstille balancen i kontoform med opdeling i lang- og kortfristede aktiver og passiver.

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 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Årsrapporten er aflagt i danske kroner (DKK). Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen.

Immaterielle aktiver og materielle aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSE

Der er i resultatopgørelsen foretaget sammendrag af posterne nettoomsætning, omkostninger til handelsvarer, andre eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter til nettotallet "Bruttofortjeneste".

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætning

Ved indgåelse af salgskontrakter, der består af flere separate salgstransaktioner, opdeles kontraktsummen på de enkelte salgstransaktioner efter den relative dagsværdimetode. De separate salgstransaktioner indregnes som nettoomsætning, når kriterierne gældende for salg af varer eller tjenesteydelser er opfyldt.

En kontrakt opdeles på enkelttransaktioner, når dagsværdien af de enkelte salgstransaktioner kan opgøres pålideligt, og salgstransaktionerne hver især har selvstændig værdi for køber. Salgstransaktioner vurderes at have selvstændig værdi for køber, når transaktionen er individuelt identificerbar og normalt sælges enkeltvis.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter opkrævet på vegne af tredje-part. Alle former for afgivne rabatter i forbindelse med salget indregnes i nettoomsætningen. Valutakursdifferencer vedrørende tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser i fremmed valuta indregnes i nettoomsætningen.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Valutakursdifferencer vedrørende tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser i fremmed valuta indregnes i nettoomsætningen.

Omkostninger til handelsvarer

Omkostninger til handelsvarer omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Omkostninger til handelsvarer indregnes i takt med omsætningen. Årets forskydning i varebeholdninger er indeholdt i omkostninger til handelsvarer. Valutakursdifferencer vedrørende leverandører af varer og tjenesteydelser i fremmed valuta indregnes i omkostninger til handelsvarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution og reklame, salg, administration, lokaler, tab på tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser samt operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger, vederlag, pensioner og øvrige personaleudgifter til selskabets ansatte.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver indeholder afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver samt årets nedskrivninger som følge af værdiforringelse.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved løbende salg og udskiftning af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen m.v. Finansielle poster indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede danske virksomheder indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat, 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.

Skat af årets resultat, 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.

BALANCE

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over de enkelte aktivers vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet således:

Goodwill	10 år
----------	-------

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle aktiver 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.

Materielle aktiver

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualaktiver og -forpligtelser.

Øvrige langfristede aktiver

Andre tilgodehavender

Deposita måles til amortiseret kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivningen på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

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

Kostpris for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital - Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes såvel udskudte skatteaktiver som udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssigt underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

RESULTATOPGØRELSE 20. NOVEMBER - 31. DECEMBER

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	11.407.124
1 Personaleomkostninger	-10.646.413
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver	<u>-709.065</u>
Resultat før finansielle poster	51.646
2 Finansielle omkostninger	<u>-265.060</u>
Resultat før skat	-213.414
3 Skat af årets resultat	<u>43.852</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-169.562</u></u>

BALANCE

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>
AKTIVER	
LANGFRISTEDE AKTIVER	
	Goodwill <u>2.250.000</u>
4	Immaterielle aktiver <u>2.250.000</u>
	Indretning af lejede lokaler 31.926
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>1.277.940</u>
5	Materielle aktiver <u>1.309.866</u>
6	Andre tilgodehavender <u>1.782.530</u>
	Øvrige langfristede aktiver <u>1.782.530</u>
	LANGFRISTEDE AKTIVER <u>5.342.396</u>
KORTFRISTEDE AKTIVER	
	Handelsvarer <u>3.850.688</u>
	Varebeholdninger <u>3.850.688</u>
	Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser 230.169
	Tilgodehavende selskabsskat 178.852
	Andre tilgodehavender 426.230
	Periodeafgrænsningsposter <u>152.849</u>
	Tilgodehavender <u>988.100</u>
	Likvide beholdninger <u>5.774.034</u>
	KORTFRISTEDE AKTIVER <u>10.612.822</u>
	AKTIVER I ALT <u><u>15.955.218</u></u>

BALANCE

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>
PASSIVER	
EGENKAPITAL	
8 Aktiekapital	500.000
Overført resultat	<u>2.901.438</u>
EGENKAPITAL	<u>3.401.438</u>
LANGFRISTEDE FORPLIGTELSER	
7 Udskudt skat	<u>45.000</u>
LANGFRISTEDE FORPLIGTELSER	<u>45.000</u>
KORTFRISTEDE FORPLIGTELSER	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	202.017
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.768.664
Anden gæld	<u>3.538.099</u>
KORTFRISTEDE FORPLIGTELSER	<u>12.508.780</u>
FORPLIGTELSER	<u>12.553.780</u>
PASSIVER I ALT	<u>15.955.218</u>
9 Eventualaktiver og -forpligtelser	
10 Sikkerhedsstillelser	
11 Nærtstående parter	
12 Resultatdisponering	

EGENKAPITALOPGØRELSE

	<u>2015/16</u>
Kontant indskud ved stiftelse	50.000
Kontant kapitalforhøjelse	<u>450.000</u>
Aktiekapital pr. 31. december	<u>500.000</u>
Overkurs ved kontant kapitalforhøjelse	3.071.000
Overført via resultatdisponering	<u>-169.562</u>
Overført resultat pr. 31. december	<u>2.901.438</u>
Egenkapital pr. 31. december	<u><u>3.401.438</u></u>

NOTER

Note	2015/16	
1 PERSONALEOMKOSTNINGER		
Gager og lønninger	10.415.589	
Pensioner	98.434	
Andre omkostninger til social sikring	132.390	
	10.646.413	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	43	
2 FINANSIELLE POSTER		
Af finansielle omkostninger udgør renteomkostninger til tilknyttede virksomheder tkr. 262.		
3 SKAT AF ÅRETS RESULTAT		
Årets aktuelle skat	-88.852	
Årets ændring i udskudt skat	45.000	
	-43.852	
4 IMMATERIELLE AKTIVER		Goodwill
Tilgang til kostpris		2.500.000
Kostpris pr. 31. december 2016		2.500.000
Årets afskrivninger		250.000
Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2016		250.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016		2.250.000
5 MATERIELLE AKTIVER	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Tilgang til kostpris	37.560	1.731.371
Kostpris pr. 31. december 2016	37.560	1.731.371
Årets afskrivninger	5.634	453.431
Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2016	5.634	453.431
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016	31.926	1.277.940

NOTER

Note

6 ØVRIGE LANGFRISTEDE AKTIVER

ANDRE TILGODEHAVENDER

	<u>Deposita</u>
Tilgang til kostpris	1.782.530
Kostpris pr. 31. december 2016	1.782.530
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016	1.782.530

7 UDSKUDT SKAT

	<u>2015/16</u>
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	-45.000
Udskudt skat pr. 31. december	-45.000

Udskudt skat er indregnet således i balancen:

Udskudte skatteforpligtelser	-45.000
	-45.000

Udskudt skat vedrører:

Immaterielle aktiver	-24.000
Materielle aktiver	13.000
Kortfristede aktiver	-34.000
	-45.000

Udskudt skat er afsat med skatteprocenten, som de midlertidige forskelle forventes realiseret til, baseret på den vedtagne selskabsskatteprocent på 22%.

8 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalen består af 500.000 aktier á 100 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Aktiekapitalen har ændret sig således:

Kontant indskud ved stiftelse 20. november 2015 - kurs 100	50.000
Kontant kapitalforhøjelse 28. december 2015 - kurs 782,44	450.000
	500.000

NOTER

Note

9 EVENTUALAKTIVER OG -FORPLIGTELSE

Eventualaktiver

Ingen.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle huslejeaftaler, hvorpå de samlede huslejeforpligtelser udgør ca. tkr. 5.782.

Selskabet er med virkning fra 20. november 2015 sambeskattet med moderselskabet Jens Poulsen Holding ApS som administrationselskab 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.

10 SIKKERHEDSSTILLELSER

DK Company A/S har på vegne af selskabet stillet garantier for ca. tkr. 1.629.

11 NÆRTSTÅENDE PARTER

Aktionærer i henhold til selskabslovgivningen

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

DK Company Retail A/S, La Cours Vej 6, 7430 Ikast (CVR-nr. 24 43 11 18) - ejerandel 70,01%.

DSM CPH ApS, Ballerupvej 62, 3500 Værløse, (CVR-nr. 35 39 45 67) - ejerandel 29,99%.

Hjemsted for ovenstående moderselskaber er henholdsvis Ikast-Brande kommune og Furesø kommune.

Ultimativ moderselskab

Jens Poulsen Holding ApS, Søbjergvej 56, 7430 Ikast (CVR-nr. 20 67 66 71).

Hjemsted for det ultimative moderselskab er Ikast-Brande kommune.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har i regnskabsåret alene haft transaktioner med nærtstående parter, der er foregået på markedsmæssige vilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for DK Company A/S, Ikast-Brande kommune (CVR-nr. 24 43 11 18).

NOTER

Note

12 RESULTATDISPONERING

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat

2015/16

-169.562

-169.562