



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

SMALL CPH ApS

Traps Allé 10, 2500 Valby

CVR-nr. 33 37 55 30

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. januar 2018.

Lars Toft
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for SMALL 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 8. januar 2018

Direktion

Lars Peter Toft



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i SMALL CPH ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for SMALL CPH ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 8. januar 2018

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Peter Steffen Clausen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 23492



Selskabsoplysninger

Selskabet	SMALL CPH ApS Traps Allé 10 2500 Valby
	CVR-nr.: 33 37 55 30
	Stiftet: 14. december 2010
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Direktion	Lars Peter Toft
Revisor	Christensen Kjerulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Store Kongensgade 68 1264 København K
Associeret virksomhed	Respect Resources IVS, København



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at foretage investeringer i værdipapirer, ejendomme og anden beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 556.865 kr. mod 28.648 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 49.118 kr. mod -97.321 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	556.865	28.648
1 Personaleomkostninger	-446.768	-76.534
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-48.339	-48.339
Driftsresultat	61.758	-96.225
2 Øvrige finansielle omkostninger	-8.218	-6.741
Resultat før skat	53.540	-102.966
3 Skat af årets resultat	-4.422	5.645
Årets resultat	49.118	-97.321
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	49.118	0
Disponeret fra overført resultat	0	-97.321
Disponeret i alt	49.118	-97.321



Balance 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aktiver		
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	18.150	39.928
Immaterielle anlægsaktiver i alt	18.150	39.928
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	35.930	62.491
Materielle anlægsaktiver i alt	35.930	62.491
6 Kapitalandel i associeret virksomhed	1	0
7 Andre tilgodehavender	69.000	69.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	69.001	69.000
Anlægsaktiver i alt	123.081	171.419
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	210.908
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	519.400	0
Andre tilgodehavender	119.861	99.861
Tilgodehavender i alt	639.261	310.769
Likvide beholdninger	41.042	5.087
Omsætningsaktiver i alt	680.303	315.856
Aktiver i alt	803.384	487.275



Balance 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	80.000	80.000
9 Overført resultat	137.695	88.578
Egenkapital i alt	217.695	168.578
 Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	138.516	92.031
Selskabsskat	75.442	71.020
Anden gæld	371.731	155.646
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	585.689	318.697
Gældsforpligtelser i alt	585.689	318.697
 Passiver i alt	 803.384	 487.275



Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	416.337	53.730
Pensioner	0	10.800
Andre omkostninger til social sikring	2.153	1.242
Personaleomkostninger i øvrigt	28.278	10.762
	<u>446.768</u>	<u>76.534</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	8.218	6.741
	<u>8.218</u>	<u>6.741</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	4.422	0
Årets regulering af udskudt skat	0	-5.645
	<u>4.422</u>	<u>-5.645</u>
4. Goodwill		
Kostpris 1. juli 2016	108.892	108.892
Kostpris 30. juni 2017	<u>108.892</u>	<u>108.892</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-68.964	-47.186
Årets afskrivninger	-21.778	-21.778
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>-90.742</u>	<u>-68.964</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>18.150</u>	<u>39.928</u>



Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2016	132.806	93.174
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>39.632</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>132.806</u>	<u>132.806</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-70.315	-43.754
Årets afskrivninger	<u>-26.561</u>	<u>-26.561</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>-96.876</u>	<u>-70.315</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>35.930</u>	<u>62.491</u>
6. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Tilgang i årets løb	<u>1</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>1</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>1</u>	<u>0</u>

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos SMALL CPH ApS
Respect Resources IVS, København	50 %	0	0	0

Selskabet har endnu ikke offentliggjort regnskab for 2016/17.



Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
7. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. juli 2016	<u>69.000</u>	<u>69.000</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>69.000</u>	<u>69.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>69.000</u>	<u>69.000</u>
Der specificeres således:		
Deposita	<u>69.000</u>	<u>69.000</u>
	<u>69.000</u>	<u>69.000</u>
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2016	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2016	88.577	185.899
Årets overførte overskud eller underskud	<u>49.118</u>	<u>-97.321</u>
	<u>137.695</u>	<u>88.578</u>



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SMALL 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, direkte omkostninger 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 konsulentydelse.

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

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.



Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandel i associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.



Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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 af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

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.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.



Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

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.”

Lars Peter Toft

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-472345428619

IP: 62.66.151.95

2018-01-09 12:59:06Z

NEM ID 

Peter S. Clausen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1127991636165

IP: 212.98.75.202

2018-01-09 13:00:22Z

NEM ID 

Lars Peter Toft

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-472345428619

IP: 62.66.151.95

2018-01-09 13:05:19Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LD3AT-TA0F6-GU3Z6-KQDFU-7VGZ6-DPM17

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 tidsstempelt 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>