

# ITAB Shop Products A/S

Dybendalsvænget 3, 2630 Taastrup

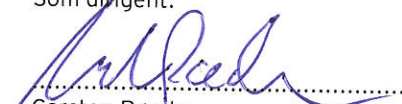
CVR-nr. 13 76 98 93



## Årsrapport for 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 1. marts 2016

Som dirigent:

  
.....  
Carsten Rønde



Building a better  
working world

## Indholdsfortegnelse

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>1</b>
<b>Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet</b>	<b>2</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	3
Balance	4
Egenkapitalopgørelse	6
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	7
Virksomhedens væsentligste aktiviteter og oplysninger om selskabet	9
Usikkerhed om indregning og måling	10
Personaleomkostninger	10
Finansielle indtægter	10
Finansielle omkostninger	10
Skat af årets resultat	10
Materielle anlægsaktiver	11
Aktiekapital	11
Sikkerhedsstillelser	11
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	12
Nærtstående parter	12

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for ITAB Shop Products A/S.

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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 1. marts 2016

Direktionen:

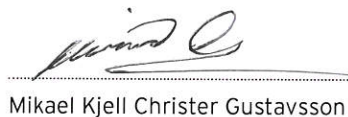


Carsten Rønde

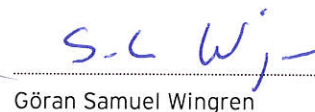
Bestyrelsen:



Carl Inge Ulf Rostedt  
formand



Mikael Kjell Christer Gustavsson



Göran Samuel Wingren

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Til kapitalejerne i ITAB Shop Products A/S

Vi har revideret årsregnskabet for ITAB Shop Products A/S 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 en vurdering 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 en 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.

København, den 1. marts 2016

**ERNST & YOUNG**

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Jensen  
statsaut. revisor

## Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttoresultat</b>	<b>16.736.463</b>	<b>9.062.253</b>
4 Distributionsomkostninger	-296.085	-731.390
4 Administrationsomkostninger	<u>-8.031.006</u>	<u>-11.218.992</u>
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>8.409.372</b>	<b>-2.888.129</b>
5 Finansielle indtægter	24.045	144.225
6 Finansielle omkostninger	<u>-73.326</u>	<u>-147.409</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>8.360.091</b>	<b>-2.891.313</b>
7 Skat af årets resultat	<u>1.022.482</u>	<u>1.750.000</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>9.382.573</u></b>	<b><u>-1.141.313</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	6.000.000	0
Overført resultat	<u>3.382.573</u>	<u>-1.141.313</u>
	<b><u>9.382.573</u></b>	<b><u>-1.141.313</u></b>

Balance pr. 31. december

Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
Indretning af lejede lokaler	303.270	396.917
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>160.889</u>	<u>403.537</u>
<sup>8</sup> <b>Materielle anlægsaktiver</b>	<u>464.159</u>	<u>800.454</u>
Andre tilgodehavender	<u>217.149</u>	<u>220.756</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<u>217.149</u>	<u>220.756</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>681.308</u>	<u>1.021.210</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>1.917.822</u>	<u>3.131.755</u>
<b>Varebeholdninger</b>	<u>1.917.822</u>	<u>3.131.755</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.128.803	16.283.235
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.002.572	0
Udsudte skatteaktiver	2.838.000	1.750.000
Andre tilgodehavender	286.542	450.550
Periodeafgrænsningsposter	<u>19.988</u>	<u>56.693</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<u>18.275.905</u>	<u>18.540.478</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>2.346.728</u>	<u>4.184</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>22.540.455</u>	<u>21.676.417</u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u>23.221.763</u>	<u>22.697.627</u>

## Balance pr. 31. december

Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
9 Aktiekapital	500.000	500.000
Overført resultat	9.701.467	6.318.894
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>6.000.000</u>	<u>0</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>16.201.467</u></b>	<b><u>6.818.894</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	5.212.785
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.629.839	2.238.883
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.383.166	3.332.184
Skyldig selskabsskat	65.518	0
Periodeafgrænsningsposter	297.570	0
Anden gæld	<u>3.644.203</u>	<u>5.094.881</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>7.020.296</u></b>	<b><u>15.878.733</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>7.020.296</u></b>	<b><u>15.878.733</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>23.221.763</u></b>	<b><u>22.697.627</u></b>

## Egenkapitaloppgørelse

(kr.)	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2015	500.000	6.318.894	0	6.818.894
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>3.382.573</u>	<u>6.000.000</u>	<u>9.382.573</u>
Egenkapital pr. 31/12 2015	<u>500.000</u>	<u>9.701.467</u>	<u>6.000.000</u>	<u>16.201.467</u>



## 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ITAB Shop Products A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoen overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

### Bruttoresultat

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

### Andre driftsindtægter

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

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til salg og distribution i årets løb. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på aktiver, som er knyttet til salg og distribution af virksomhedens varer.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

### Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen og fradrag af forventet scrapværdi.

## 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Aktivernes forventede brugstid og scrapværdi udgør:

	Brugstid (år)	Scrapværdi kr.
Indretning af lejede lokaler	5 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-6 år	0

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### 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.

Moderselskabet 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). Selskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen og foretager afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som købte aktiver.

Kostprisen for finansielt leasede aktiver måles til det laveste beløb af anskaffelsespriserne ifølge leasingkontrakterne og nutidsværdien af leasingydelse, opgjort på basis af leasingkontrakternes interne renter.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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 sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Egenkapital

#### *Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst.

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.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske virksomheder. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige danske virksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatte på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## 2. Virksomhedens væsentligste aktiviteter og oplysninger om selskabet

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er primært salg af kassediske og inventar til dagligvarebutikker og faghandel i ind- og udland.

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 9.382.573 mod et underskud på kr. 1.141.313 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en positiv egenkapital på kr. 16.201.467.

Årets resultat er påvirket af engangsindtægt i forbindelse med koncernintern aktivitetsoverdragelse.

### Oplysninger om selskabet

Navn	ITAB Shop Products A/S
Adresse, postnr., by	Dybendalsvænget 3, 2630 Taastrup
CVR-nr.	13 76 98 93
Hjemstedskommune	Taastrup
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Carl Inge Ulf Rostedt, formand Mikael Kjell Christer Gustavsson Göran Samuel Wingren
Direktion	Carsten Rønde
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuhs Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

### 3. Usikkerhed om indregning og måling

Der er i balancen pr. 31. december 2015 indregnet udskudt skatteaktiv med t.kr. 2.838. Selskabets ledelse har en begrundet forventning om en fremtidig vækst i omsætning og resultater. Ledelsen udarbejdede budget for 2016, og fremskrivning for de efterfølgende 3 år udviser positive resultater sammenholdt med de seneste års underskud. Forbedringen i resultat kan henføres til allerede gennemførte tilpasninger og deraf afledte omkostningsbesparelser samt begrundende forventninger om salg af koncernens nyudviklede produkter. Selskabet har allerede realiseret en positiv effekt heraf i form af et overskud for 2015. Endvidere forventes et godt samarbejde med selskabets søsterselskab i Danmark yderligere at kunne medvirke til en mere fokuseret forretningsmæssig strategi, som ligeledes forventes at medføre et bedre resultat. Ledelsen har som følge heraf vurderet, at det er sandsynligt, at det indregnede skatteaktiv knyttet til tidligere skattemæssige underskud vil kunne anvendes inden for de kommende 3-5 år.

	2015 kr.	2014 kr.
<b>4. Personaleomkostninger</b>		
Personaleomkostninger er opgjort således:		
Lønninger	4.746.895	5.765.333
Pensioner	641.403	643.454
Andre omkostninger til social sikring	26.190	60.954
Andre personaleomkostninger	<u>43.184</u>	<u>70.452</u>
	<u><b>5.457.672</b></u>	<u><b>6.540.193</b></u>
<b>5. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	37.796
Andre finansielle indtægter	<u>24.045</u>	<u>106.429</u>
	<u><b>24.045</b></u>	<u><b>144.225</b></u>
<b>6. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	15.668	0
Andre finansielle omkostninger	<u>57.658</u>	<u>147.409</u>
	<u><b>73.326</b></u>	<u><b>147.409</b></u>
<b>7. Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	65.518	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>-1.088.000</u>	<u>-1.750.000</u>
	<u><b>-1.022.482</b></u>	<u><b>-1.750.000</b></u>

## 8. Materielle anlægsaktiver

(kr.)	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
<b>Kostpris</b>			
Saldo pr. 1/1 2015	952.357	4.165.523	5.117.880
Tilgang i årets løb	0	27.565	27.565
Afgang i årets løb	-468.274	-2.749.827	-3.218.101
<b>Kostpris pr. 31/12 2015</b>	<b><u>484.083</u></b>	<b><u>1.443.261</u></b>	<b><u>1.927.344</u></b>
<b>Af- og nedskrivninger</b>			
Saldo pr. 1/1 2015	555.440	3.761.986	4.317.426
Årets afskrivninger	93.647	180.229	273.876
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-468.274	-2.659.843	-3.128.117
<b>Af- og nedskrivninger pr. 31/12 2015</b>	<b><u>180.813</u></b>	<b><u>1.282.372</u></b>	<b><u>1.463.185</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2015</b>	<b><u>303.270</u></b>	<b><u>160.889</u></b>	<b><u>464.159</u></b>

## 9. Aktiekapital

Selskabets aktiekapital har uændret været kr. 500.000 de seneste 5 år.

## 10. Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2015.

**11. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser**

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder 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**

	<u>31/12 2015</u> kr.	<u>31/12 2014</u> kr.
<b>Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:</b>		
Leje- og leasingforpligtelser	<u>2.744.930</u>	<u>3.762.021</u>

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt kr. 2.678.130 med en uopsigelig kontrakt indtil 1. juli 2019. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler med i alt kr. 66.800.

**12. Nærtstående parter**

Oplysning om koncernregnskaber:

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
ITAB Shop Concept AB	Instrumentvägen 2, SE-550 09 Jönköping, Sverige	www.itab.se