

# Interstudio A/S

Kristen Bernikows Gade 6, 1. sal, 1105 København K

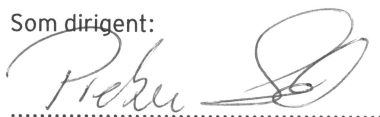
CVR-nr. 17 19 96 09



## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 12. juni 2017

Som dirigent:



Preben Sindt



Building a better  
working world

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Interstudio A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

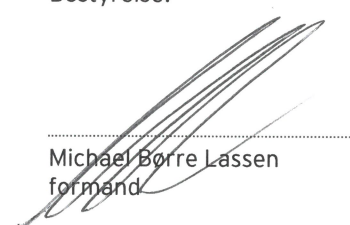
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12. juni 2017  
Direktion:



.....  
Annette Mønsted  
adm. direktør

Bestyrelse:



.....  
Michael Børre Lassen  
formand



.....  
Lars Erik Nielsen



.....  
Annette Mønsted

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Interstudio A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Interstudio A/S for regnskabsåret 1. januar - 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 1. januar - 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.

København, den 12. juni 2017

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Claus Tanggaard Jacobsen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Interstudio A/S
Adresse, postnr., by	Kristen Bernikows Gade 6, 1. sal, 1105 København K
CVR-nr.	17 19 96 09
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Michael Børre Lassen, formand Lars Erik Nielsen Annette Mønsted
Direktion	Annette Mønsted, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Indretningsvirksomhed INTERSTUDIO af 1975 er beliggende i København med stort showroom, der præsenterer et bredt udvalg fra de anerkendte internationale designer brands, som INTERSTUDIO er agent for i Danmark.

Afdelingen INTERSTUDIO Home rådgiver omkring indretning af private hjem, som inkluderer alle rum ude som inde, og håndterer alt fra møbler, garderober, køkkener og belysning til gulvtæpper, gardiner, tapeter og accessories.

Afdelingen INTERSTUDIO Business rådgiver omkring indretning af kontormiljøer, mødefaciliteter, kantiner, detailforretninger, showrooms, restauration, hotel og offentlige områder samt håndterer total- som delløsninger.

#### Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 er påvirket af, at selskabet er flyttet fra showrommet i Valby til to nye showrooms i henholdsvis Galleri K og på Kristen Bernikows Gade. Den direkte målbare effekt af denne flytning udgør 1.531 t.kr. i form af reetablering og istandsættelse af tidligere showroom samt nye showrooms, flytning og andre engangsomkostninger.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på 1.418 t.kr. efter skat, hvilket ledelsen betegner som acceptabelt. Egenkapitalen pr. 31. december udviser en egenkapital på 395 t.kr.

Ledelsen aflægger årsrapporten 2016 med fortsat drift for øje. Ledelsens bedømmelse af selskabets evne til at fortsætte driften er baseret på budgetter, og at ledelsen har sikret sig den fornødne finansiering af den løbende drift fremover.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling, og som ikke er indarbejdet i årsregnskabet.

#### Forventet udvikling

Selskabet er nu faldet til i de nye showrooms og har oplevet en positiv udvikling, og ledelsen føler sig overbevist om, at de nye showrooms er et godt fundament for fortsat udvikling af selskabets drift.

Det er ledelsens forventning, at selskabet i det kommende regnskabsår vil skabe et positivt resultat. Dette skal ske igennem en stigende aktivitet samt et vedvarende fokus på selskabets omkostninger.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	<b>Bruttofortjeneste</b>	6.323.901	7.757.556
2	Personaleomkostninger	-6.849.198	-6.759.937
	Af- og nedskrivninger	-855.211	-536.717
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-1.380.508	460.902
3	Finansielle indtægter	23.074	36.369
4	Finansielle omkostninger	-60.414	-95.673
	<b>Resultat før skat</b>	-1.417.848	401.598
5	Skat af årets resultat	0	1.378.605
	<b>Årets resultat</b>	-1.417.848	1.780.203
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-1.417.848	1.780.203
		-1.417.848	1.780.203



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2016	2015
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Langfristede aktiver</b>		
6	<b>Materielle aktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	798.507	1.410.777
	Indretning af lejede lokaler	1.256.444	569.829
		<u>2.054.951</u>	<u>1.980.606</u>
	<b>Finansielle aktiver</b>		
	Depositum	854.420	247.432
		<u>854.420</u>	<u>247.432</u>
	<b>Langfristede aktiver i alt</b>	<u>2.909.371</u>	<u>2.228.038</u>
	<b>Kortfristede aktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	3.916.628	3.184.605
		<u>3.916.628</u>	<u>3.184.605</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.270.229	1.778.470
	Udskudt skat	1.137.593	1.529.455
	Andre tilgodehavender	61.509	0
	Periodeafgrænsningsposter	575.402	225.181
		<u>4.044.733</u>	<u>3.533.106</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	492.238	240.968
	<b>Kortfristede aktiver i alt</b>	<u>8.453.599</u>	<u>6.958.679</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>11.362.970</u>	<u>9.186.717</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2016	2015
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
7	Selskabskapital	750.000	750.000
	Overført resultat	-354.863	1.062.985
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>395.137</u>	<u>1.812.985</u>
8	<b>Langfristede forpligtelser</b>		
	Ansvarlig lånekapital	1.000.000	1.000.000
	<b>Langfristede forpligtelser i alt</b>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<b>Kortfristede forpligtelser</b>		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.496.689	664.990
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.276.220	2.986.215
	Gæld til tilknyttede virksomheder	500.000	0
	Anden gæld	2.911.273	2.454.812
	Periodeafgrænsningsposter	1.783.651	267.715
	<b>Kortfristede forpligtelser i alt</b>	<u>9.967.833</u>	<u>6.373.732</u>
	<b>Forpligtelser i alt</b>	<u>10.967.833</u>	<u>7.373.732</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>11.362.970</u>	<u>9.186.717</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Sikkerhedsstillelser
- 11 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	750.000	1.062.985	1.812.985
Overført, jf. resultatdisponering	0	-1.417.848	-1.417.848
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>750.000</b>	<b>-354.863</b>	<b>395.137</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Interstudio A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

#### Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

#### Undladelse af pengestrømsopgørelse

#### 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 fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter salg af møbler og belysning til både private og erhvervs-kunder, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

#### Eksterne omkostninger

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 virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle aktiver.

##### 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 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.

### Balancen

#### Materielle aktiver

Materielle aktiver 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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig. Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      3-5 år

Indretning af lejede lokaler                      5-10 år

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

Alle øvrige 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 eventualforpligtelser m.v.

#### Finansielle aktiver

Deposita omfatter depositum for lejede lokaler og indregnes til kostpris.

#### Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 anvendelsen 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

#### 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.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

#### 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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### 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 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 betalte acontoskatte.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 indvirkning 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.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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 nettorealiseringsværdien.

kr.	2016	2015
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	6.568.132	6.511.378
Andre omkostninger til social sikring	106.178	124.963
Andre personaleomkostninger	174.888	123.596
	<u>6.849.198</u>	<u>6.759.937</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>16</u>	<u>14</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	23.074	36.369
	<u>23.074</u>	<u>36.369</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	14.444	16.111
Renteomkostninger til pengeinstitutter	28.972	66.022
Andre finansielle omkostninger	16.998	13.540
	<u>60.414</u>	<u>95.673</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2016	2015
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	0	-1.378.605
	<u>0</u>	<u>-1.378.605</u>

### 6 Materielle aktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2016	2.081.909	1.244.123	3.326.032
Tilgang i årets løb	524.219	1.332.844	1.857.063
Afgang i årets løb	-1.113.492	-1.244.123	-2.357.615
Kostpris 31. december 2016	<u>1.492.636</u>	<u>1.332.844</u>	<u>2.825.480</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	671.132	674.294	1.345.426
Årets afskrivninger	208.983	646.229	855.212
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	-185.986	-1.244.123	-1.430.109
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>694.129</u>	<u>76.400</u>	<u>770.529</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<u>798.507</u>	<u>1.256.444</u>	<u>2.054.951</u>

### 7 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2016	2015	2013/2014	2011/2012	2010/2011
Saldo primo	750.000	750.000	675.000	675.000	675.000
Kapitalforhøjelse	0	0	3.766.667	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	-3.691.667	0	0
	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>	<u>675.000</u>	<u>675.000</u>

### 8 Langfristede forpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	1.000.000	0	1.000.000	0
	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden By ML Holding som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for danske selskabsskatter samt kildeskatter på renter, royalties og udbytter inden for sambeskatningskredsen.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:  
Restløbetid i 57 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på 128 t.kr., i alt 7.316 t.kr.  
Restløbetid i 53 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på 8 t.kr., i alt 425 t.kr.

#### 10 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til banken er der givet virksomhedspant for i alt 7.000 t.kr. i simple fordringer, varelager, driftsmateriel og inventar.

#### 11 Nærtstående parter

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
By MBL Holding ApS	Skodsborg Strandvej 268A, 2942 Skodsborg
Manipura Holding ApS	Skodsborg Strandvej 268A, 2492 Skodsborg