

Inter Leather A/S

Industrivej 11 D
6900 Skjern
CVR-nr. 18458306

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2017

Dirigent

Navn: Gert Pultz Schjøtt Axelsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Inter Leather A/S
Industrivej 11 D
6900 Skjern

CVR-nr.: 18458306
Hjemsted: Ringkøbing-Skjern
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: (45) 97 35 11 77
Hjemmeside: www.interleather.dk
E-mail: mail@interleather.dk

Bestyrelse

Michael Zøhner-Pedersen, formand
Laura Høgenhof Axelsen
Martin Ingversen
Gert Pultz Schjøtt Axelsen

Direktion

Gert Pultz Schjøtt Axelsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Inter Leather A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 29.05.2017

Direktion

Gert Pultz Schjøtt Axelsen

Bestyrelse

Michael Zøhner-Pedersen
formand

Laura Høgenhof Axelsen

Martin Ingversen

Gert Pultz Schjøtt Axelsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Inter Leather A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Inter Leather A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på ledelsens omtale af usikkerheden forbundet med udnyttelsen af det indregnede udskudte skatteaktiv, jf. note 6.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Silkeborg, den 29.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i produktion og handel med lædervarer og tilsvarende produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Inter Leather A/S realiserede i regnskabsåret 2016 et underskud før skat på 819 t.kr., hvilket efter omstændighederne betragtes som acceptabelt og i tråd med strategien og de økonomiske planer, herunder ikke mindst det omfattende kommercielle og organisatoriske forandringsprogram, som er igangsat og nu eksekveres.

I anden halvdel af kalenderåret har Inter Leather A/S påbegyndt eksekveringen af strategiplanen "Break Point", som ultimativt skal lede til en udvikling og transformation af selskabet, herunder udvikling af sortiment og forøgelse af modegraden, stigende kommerialisering og ikke mindst kundeorientering, internationalisering og bedre økonomiske præstationer.

Dette indebærer tillige ansættelsen af en ny administrerende direktør og etableringen af en ny ledergruppe, med en tung kommerciel, økonomisk og driftsmæssig orientering. Selskabets kompetenceplatform vil således blive styrket markant. Tillige er bestyrelsen omdannet og styrket.

Med henblik på at skabe basis for den strategiske forandringsproces er kapitalgrundlaget og -beredskabet styrket signifikant via en rettet udvidelse af aktiekapitalen i Inter Leather A/S.

I 2017 forventes det, at selskabet vil levere et positivt økonomisk resultat.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har indregnet udskudte skatteaktiver med i alt 994 t.kr., primært hidrørende fra driftsmæssige underskud. Ledelsen forventer, som omtalt under "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold", en positiv aktivitetsudvikling for selskabet og en deraf fremtidig udnyttelse af de skattemæssige underskud.

Henset til, at værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Bruttofortjeneste		4.252.055	3.768.987
Personaleomkostninger	1	(4.080.630)	(4.262.125)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(115.557)</u>	<u>(144.000)</u>
Driftsresultat		55.868	(637.138)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		(93.630)	(121.000)
Andre finansielle indtægter		23.173	23.886
Andre finansielle omkostninger		<u>(804.233)</u>	<u>(939.994)</u>
Resultat før skat		(818.822)	(1.674.246)
Skat af årets resultat	3	<u>146.800</u>	<u>317.000</u>
Årets resultat		<u>(672.022)</u>	<u>(1.357.246)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(672.022)</u>	<u>(1.357.246)</u>
		<u>(672.022)</u>	<u>(1.357.246)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.795	75.502
Indretning af lejede lokaler		285.000	0
Materielle anlægsaktiver	5	287.795	75.502
Anlægsaktiver		287.795	75.502
Råvarer og hjælpematerialer		945.562	806.919
Fremstillede varer og handelsvarer		9.775.946	9.242.139
Forudbetalinger for varer		430.274	332.564
Varebeholdninger		11.151.782	10.381.622
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.657.702	4.066.290
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.236	0
Udskudt skat	6	994.300	847.500
Andre tilgodehavender		1.439.910	1.392.255
Periodeafgrænsningsposter		233.600	84.418
Tilgodehavender		6.335.748	6.390.463
Likvide beholdninger		76.808	156.779
Omsætningsaktiver		17.564.338	16.928.864
Aktiver		17.852.133	17.004.366

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		600.000	500.000
Overført overskud eller underskud		1.653.429	(2.574.549)
Egenkapital		2.253.429	(2.074.549)
Bankgæld		5.954.783	8.765.731
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.539.011	3.324.910
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.101.699	1.651.329
Anden gæld		5.003.211	5.336.945
Kortfristede gældsforpligtelser		15.598.704	19.078.915
Gældsforpligtelser		15.598.704	19.078.915
Passiver		17.852.133	17.004.366
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(2.574.549)	(2.074.549)
Kapitalforhøjelse	100.000	4.900.000	5.000.000
Årets resultat	0	(672.022)	(672.022)
Egenkapital ultimo	600.000	1.653.429	2.253.429

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.869.042	4.051.137
Pensioner	120.249	119.788
Andre omkostninger til social sikring	91.339	91.200
	4.080.630	4.262.125
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	8	
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	115.557	144.000
	115.557	144.000
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(146.800)	(317.000)
	(146.800)	(317.000)
		Erhver-
		vede
		immaterielle
		anlægs-
		aktiver
		kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		105.944
Kostpris ultimo		105.944
Af- og nedskrivninger primo		(105.944)
Af- og nedskrivninger ultimo		(105.944)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.650.352	0
Tilgange	0	327.850
Afgange	(2.055.619)	0
Kostpris ultimo	594.733	327.850
Af- og nedskrivninger primo	(2.574.850)	0
Årets afskrivninger	(72.707)	(42.850)
Tilbageførsel ved afgange	2.055.619	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(591.938)	(42.850)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.795	285.000
	2016	2015
	kr.	kr.
6. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(2.000)	6.000
Materielle anlægsaktiver	28.200	32.000
Gældsforpligtelser	24.100	34.500
Fremførbare skattemæssige underskud	944.000	775.000
	994.300	847.500

Selskabets mulighed for at udnytte det udskudte skatteaktiv indenfor en kortere periode er afhængig af selskabets evne til at skabe indtjening de kommende år. Dette er naturligt forbundet med en vis usikkerhed, og som følge heraf er der usikkerhed forbundet med målingen af det udskudte skatteaktiv.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale med en uopsigelighedsperiode på 5 år. Forpligtelsen i perioden udgør 1.500 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med GAX Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev nom. 10.000 t.kr. med sikkerhed i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varebeholdninger og andre anlæg, driftsmateriel og inventar med samlet regnskabsmæssig værdi på 15.147 t.kr. mod 14.523 t.kr. i 2015.

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor IL Ejendomme A/S' bankmellemværende. Gælden udgør 2.913 t.kr. pr. 31.12.2016.

Selskabets bankforbindelse har afgivet betalingsgarantier på 188 t.kr. overfor leverandører.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Anvendt regnskabspraksis

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske datter- eller associerede selskaber, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Hjemmeside måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Hjemmesiden afskrives over 3 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejelokaler	5 år
Edb-udstyr	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.