

**ITAB Shop Concept A/S**  
**Langvadbjergvej 5, Snebjerg, 7400 Herning**

**CVR-nr. 19 35 34 43**

**Årsrapport**

**2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2017

---

**Bjarne Oldager Kusnitzoff**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for ITAB Shop Concept A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 30. marts 2017

### **Direktion**

Bjarne Oldager Kusnitzoff

### **Bestyrelse**

Carl Inge Ulf Rostedt  
formand

Göran Samuel Wingren

Bjarne Oldager Kusnitzoff

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i ITAB Shop Concept A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for ITAB Shop Concept A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. 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 og pengestrømme 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.
- 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 konklusioner 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 blandt andet 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

Herning, den 30. marts 2017

### **Ernst & Young**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Niels J. Jørgensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	ITAB Shop Concept A/S Langvadbjergvej 5, Snejbjerg 7400 Herning
	Telefon: 97220811
	CVR-nr.: 19 35 34 43
	Stiftet: 26. juni 1996
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Carl Inge Ulf Rostedt, formand Göran Samuel Wingren Bjarne Oldager Kusnitzoff
<b>Direktion</b>	Bjarne Oldager Kusnitzoff
<b>Revision</b>	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Industrivej Nord 9 7400 Herning

**Hovedtal og nøgletal**

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	35.316	38.926	27.107	30.355	32.546
Resultat af ordinær primær drift	-2.712	8.757	-2.732	801	245
Finansielle poster, netto	-175	-311	-649	-614	-451
Årets resultat	-2.259	6.397	-2.620	134	-385
<b>Balance:</b>					
Balancesum	31.996	41.318	26.364	33.350	50.159
Investeringer i materielle anlægsaktiver	312	552	-2.353	-603	-6.073
Egenkapital	11.885	17.144	10.746	13.367	5.233
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	-4.912	8.130	737	4.173	2.733
Investeringsaktivitet	-312	-6.134	-2.168	-388	-5.839
Finansieringsaktivitet	-4.098	-1.093	4.705	-354	-7.648
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	58	54	55	57	66
<b>Nøgletal i %:</b>					
Likviditetsgrad	132,1	131,2	145,6	150,4	94,7
Soliditetsgrad	37,1	41,5	40,8	40,1	10,4
Egenkapitalforrentning	-15,6	45,9	-21,7	1,4	-2,9
Afkastningsgrad	-7,4	25,9	-9,2	1,9	0,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

<b>Afkastningsgrad</b>	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
<b>Likviditetsgrad</b>	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$



**Hovedtal og nøgletal**

---

**Egenkapitalforrentning**
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er design og montage af butiksinventar primært til butikskæder.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 35.316 t.kr. mod 38.926 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.259 t.kr. mod 6.397 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### Særlige risici

Virksomheden er ikke underlagt særlige risici.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for ITAB Shop Concept A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter 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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab 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.

#### **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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Erhvervede immaterielle rettigheder

Erhvervede immaterielle rettigheder, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

##### 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.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
---	---------

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til mellem 5-10 år.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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 leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra en afkastbaseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 5-årig periode samt en terminalperiode. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert 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 anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

### **Tilgodehavender**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **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 (deklarationstidspunktet).

#### **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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter ITAB Shop Concept A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

#### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>35.315.772</b>	<b>38.925.889</b>
1 Personaleomkostninger	-31.347.886	-28.809.631
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-6.637.975	-1.358.803
Andre driftsomkostninger	-42.239	0
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-2.712.328</b>	<b>8.757.455</b>
Andre finansielle indtægter	146.098	71.793
2 Øvrige finansielle omkostninger	-320.809	-383.122
<b>Resultat før skat</b>	<b>-2.887.039</b>	<b>8.446.126</b>
4 Skat af årets resultat	627.894	-2.048.632
<b>Årets resultat</b>	<b>-2.259.145</b>	<b>6.397.494</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Erhvervede rettigheder	0	5.398.128
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>5.398.128</u>
6 Indretning lejede lokaler	1.379.797	1.621.953
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.209.631	4.937.217
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.589.428</u>	<u>6.559.170</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	25.000	25.000
Andre tilgodehavender	725.000	725.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>6.339.428</u></b>	<b><u>12.707.298</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	3.092.638	3.174.800
Varer under fremstilling	95.478	163.977
Fremstillede varer og handelsvarer	9.567.225	10.056.527
Forudbetalinger for varer	0	1.422.429
Varebeholdninger i alt	<u>12.755.341</u>	<u>14.817.733</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.914.552	10.852.159
7 Udskudte skatteaktiver	315.285	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	936.214
Andre tilgodehavender	473.657	1.146.132
8 Periodeafgrænsningsposter	195.387	262.391
Tilgodehavender i alt	<u>12.898.881</u>	<u>13.196.896</u>
Likvide beholdninger	<u>2.546</u>	<u>596.191</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>25.656.768</u></b>	<b><u>28.610.820</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>31.996.196</u></b>	<b><u>41.318.118</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
9 Virksomhedskapital	550.000	550.000
Overført resultat	7.334.830	13.593.975
Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	3.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>11.884.830</u></b>	<b><u>17.143.975</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	0	583.138
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>583.138</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
10 Gæld til pengeinstitutter	130.405	204.738
11 Leasingforpligtelser	557.072	1.580.708
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>687.477</u>	<u>1.785.446</u>
Gældsforpligtelser	1.115.520	1.167.617
Gæld til pengeinstitutter	8.729.365	1.092
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.247.068	6.303.019
Gæld til tilknyttede virksomheder	673.656	9.703.123
Selskabsskat	275.880	0
Anden gæld	5.382.400	4.630.708
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.423.889</u>	<u>21.805.559</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>20.111.366</u></b>	<b><u>23.591.005</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>31.996.196</u></b>	<b><u>41.318.118</u></b>

- 3 Forslag til resultatdisponering**
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 13 Eventualposter**
- 14 Nærtstående parter**

## Egenkapitalopgørelse

---

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar	550.000	13.593.975	3.000.000	17.143.975
Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-6.259.145	4.000.000	-2.259.145
	<b>550.000</b>	<b>7.334.830</b>	<b>4.000.000</b>	<b>11.884.830</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	-2.259.145	6.397.494
15 Reguleringer	6.232.382	3.715.422
16 Ændring i driftskapital	-9.646.361	-615.882
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-5.673.124	9.497.034
Renteindbetalinger og lignende	146.098	71.793
Renteudbetalinger og lignende	-320.809	-383.122
Pengestrøm fra ordinær drift	-5.847.835	9.185.705
Betalt selskabsskat	936.214	-1.055.708
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-4.911.621</b>	<b>8.129.997</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-5.597.976
Køb af materielle anlægsaktiver	-312.328	-551.614
Salg af materielle anlægsaktiver	0	16.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-312.328</b>	<b>-6.133.590</b>
Afdrag på langfristet gæld	-1.097.969	-1.092.946
Betalt udbytte	-3.000.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-4.097.969</b>	<b>-1.092.946</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-9.321.918</b>	<b>903.461</b>
Likvider 1. januar	595.099	-308.362
<b>Likvider 31. december</b>	<b>-8.726.819</b>	<b>595.099</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	2.546	596.191
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-8.729.365	-1.092
<b>Likvider 31. december</b>	<b>-8.726.819</b>	<b>595.099</b>

## Noter

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	26.607.853	24.347.603
Pensioner	4.113.201	3.812.094
Andre omkostninger til social sikring	404.727	334.779
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>222.105</u>	<u>315.155</u>
	<b><u>31.347.886</u></b>	<b><u>28.809.631</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>58</u>	<u>54</u>
Vederlag til selskabets ledelse oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.		
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>320.809</u>	<u>383.122</u>
	<b><u>320.809</u></b>	<b><u>383.122</u></b>
<b>3. Forslag til resultatdisponering</b>		
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	3.000.000
Overføres til overført resultat	0	3.397.494
Disponeret fra overført resultat	<u>-6.259.145</u>	<u>0</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>-2.259.145</u></b>	<b><u>6.397.494</u></b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	275.880	518.786
Årets regulering af udskudt skat	-898.423	1.435.932
Regulering af tidligere års skat	<u>-5.351</u>	<u>93.914</u>
	<b><u>-627.894</u></b>	<b><u>2.048.632</u></b>

## Noter

---

### 5. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Erhvervede rettigheder</u>
Kostpris 1. januar	5.597.976
Tilgang	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>5.597.976</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	199.848
Årets afskrivninger	0
Årets nedskrivninger	<u>5.398.128</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b><u>5.597.976</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>0</u></b>

### 6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar	2.948.031	7.898.242
Tilgang	123.328	189.000
Afgang	<u>0</u>	<u>-182.600</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>3.071.359</u></b>	<b><u>7.904.642</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.326.078	2.961.025
Årets afskrivninger	365.484	874.363
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-140.377</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b><u>1.691.562</u></b>	<b><u>3.695.011</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>1.379.797</u></b>	<b><u>4.209.631</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>3.439.234</u>

## Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>7. Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver 1. januar	-583.138	891.000
Udskudt skatteaktiv, skat af årets resultat	<u>898.423</u>	<u>-1.474.138</u>
	<b><u>315.285</u></b>	<b><u>-583.138</u></b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	884.082	-131.970
Materielle anlægsaktiver	-957.070	-1.077.496
Leasingforpligtelser	351.934	589.155
Låneomkostninger	<u>36.339</u>	<u>37.173</u>
	<b><u>315.285</u></b>	<b><u>-583.138</u></b>
<b>8. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodeafgrænsningsposter opført under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.		
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>9. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar	<u>550.000</u>	<u>550.000</u>
	<b><u>550.000</u></b>	<b><u>550.000</u></b>
Aktiekapitalen består af 11.000 aktier a 50 kr. Selskabets aktiekapital har været uændret, 550.000 kr, det seneste år.		
<b>10. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Gæld til pengeinstitutter i alt	203.295	275.087
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-72.890</u>	<u>-70.349</u>
	<b><u>130.405</u></b>	<b><u>204.738</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>



## Noter

---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>11. Leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser i alt	1.599.702	2.677.976
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.042.630</u>	<u>-1.097.268</u>
	<b><u>557.072</u></b>	<b><u>1.580.708</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, er der givet pant i driftsmaterialer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 221 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Materielle anlægsaktiver	1.929 t.kr.
Varebeholdninger	12.755 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	11.915 t.kr.

Der er stillet arbejdsgarantier overfor kunder på i alt 290 t.kr.

## 13. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser udgør 2.929 t.kr. pr. 31. december 2016 mod 1.926 t.kr. pr. 31. december 2015.

Selskabet har en årlig husleje på 2.550 t.kr. Lejekontrakten er uopsigelig med en resterende kontraktperiode på 4 år.

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med ITAB Shop Products A/S, CVR-nr. 137698993 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

## Noter

---

### 13. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

### 14. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

ITAB Shop Concept AB  
Sverige

Hovedaktionær

#### Transaktioner

**ITAB Shop Concept A/S nærtstående parter omfatter følgende:**

#### Transaktioner med nærtstående parter

t.dkk	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Modervirksomhed</b>		
Salg af varer til dattervirksomheder	428	65
Køb af varer fra dattervirksomheder	14.100	15.563
Renteomkostninger til dattervirksomheder	67	37
Tilgodehavende hos dattervirksomheder	3	27
Gæld til dattervirksomheder	828	2.734

Ud over udlodning af udbytte har der ikke være transaktioner med kapitalejerne.

## Noter

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>15. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.637.975	1.358.803
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	42.239	-3.342
Andre finansielle indtægter	-146.098	-71.793
Øvrige finansielle omkostninger	320.809	383.122
Skat af årets resultat	275.880	612.700
Udskudt skat	-898.423	1.435.932
	<u><b>6.232.382</b></u>	<u><b>3.715.422</b></u>
<b>16. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	2.062.392	-5.840.585
Ændring i tilgodehavender	-322.914	-4.153.746
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-11.385.839	9.378.449
	<u><b>-9.646.361</b></u>	<u><b>-615.882</b></u>