

**ITAB Shop Concept A/S**  
Navervej 10, 7430 Ikast

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

**Årsrapport**

**2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. september 2020

---

Michael Lønborg Thomsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 16. september 2020

### **Direktion**

Michael Lønborg Thomsen

### **Bestyrelse**

Ulf Andréas Elgaard  
formand

Kristian Mickael Rajkovic

Michael Lønborg Thomsen

# **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 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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”. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### **Uafhængighed**

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.

### **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.

København, den 16. september 2020

**EY**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

**Peter Jensen**

statsautoriseret revisor  
mne33246

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	ITAB Shop Concept A/S Navervej 10 7430 Ikast
	Telefon: 97220811
	CVR-nr.: 19 35 34 43
	Stiftet: 26. juni 1996
	Hjemsted: Ikast
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Ulf Andréas Elgaard, formand Kristian Mickael Rajkovic Michael Lønborg Thomsen
<b>Direktion</b>	Michael Lønborg Thomsen
<b>Revision</b>	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.311 t.kr. mod 5.219 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -9.218 t.kr. mod -21.371 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende. Den negative udvikling fra 2018 er fortsat ind i 2019 er i høj grad afledt af den omstrukturering der blev startet op i 2018 i form af nedlukning af produktionen. Udviklingen skønnes at ville fortsætte ind i 2020, hvor lokaleforpligtelsen kan tilpasses det nye setup, hvor selskabet er gået fra at være en produktionsvirksomhed til en egentlig handelsvirksomhed.

Selskabet er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Moderselskabet har i regnskabsåret afgivet støtteerklæring, som er begrænset til 20 mio. kr. Der henvises til note 1 for yderligere omtale heraf. Det er ledelsens vurdering, at moderselskabet vil være i stand til at indfri støtteerklæringen, og dermed aflægges årsregnskabet på baggrund af fortsat drift.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Virksomhedens resultat for perioden til og med august 2020 er forløbet som forventet, men Covid-19 har naturligt medført usikkerhed om det samlede resultat for 2020, idet de langsigtede økonomiske effekter ikke kan kvatificeres på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten.

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for ITAB Shop Concept A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### 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.

## 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og 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.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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**

Immaterielle anlægsaktiver, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Immaterielle anlægsaktiver består af erhvervede rettigheder, der afskrives over 3 år.

#### **Materielle anlægsaktiver**

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

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

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 salgsmkostninger 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.

#### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles 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**

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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.

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.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

### **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 nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.311.003</b>	<b>5.218.856</b>
2 Personaleomkostninger	-10.192.134	-23.390.711
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-243.391	-2.862.944
Andre driftsomkostninger	0	-90.250
<b>Driftsresultat</b>	<b>-8.124.522</b>	<b>-21.125.049</b>
Andre finansielle indtægter	10.425	108.263
Øvrige finansielle omkostninger	-267.532	-354.302
<b>Resultat før skat</b>	<b>-8.381.629</b>	<b>-21.371.088</b>
3 Skat af årets resultat	-836.435	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-9.218.064</b>	<b>-21.371.088</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-9.218.064	-21.371.088
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-9.218.064</b>	<b>-21.371.088</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
Note	2019	2018
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Erhvervede rettigheder	113.553	282.609
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>113.553</u>	<u>282.609</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	81.783	2.026.651
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>81.783</u>	<u>2.026.651</u>
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	25.000	25.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>220.336</u></b>	<b><u>2.334.260</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	1.853.375	963.183
Fremstillede varer og handelsvarer	1.940.124	4.143.828
Varebeholdninger i alt	<u>3.793.499</u>	<u>5.107.011</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.761.983	3.404.912
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	177.898	396.815
8 Udskudte skatteaktiver	0	836.435
Andre tilgodehavender	0	282.062
9 Periodeafgrænsningsposter	725.000	0
Tilgodehavender i alt	<u>4.664.881</u>	<u>4.920.224</u>
Likvide beholdninger	4.062	775.540
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>8.462.442</u></b>	<b><u>10.802.775</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>8.682.778</u></b>	<b><u>13.137.035</u></b>



## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2019	2018
<b>Egenkapital</b>		
10 Virksomhedskapital	550.000	550.000
11 Overført resultat	-6.150.063	3.068.001
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-5.600.063</b>	<b>3.618.001</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
12 Andre hensatte forpligtelser	0	1.599.250
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>1.599.250</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
14 Anden gæld	207.591	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	207.591	0
Kortfristet del af langfristet gæld	0	390.448
Gæld til pengeinstitutter	0	15.702
Modtagne forudbetalinger fra kunder	47.116	41.653
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.616.680	3.088.214
Gæld til tilknyttede virksomheder	10.098.155	234.117
Anden gæld	2.313.299	4.149.650
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.075.250	7.919.784
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>14.282.841</b>	<b>7.919.784</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>8.682.778</b>	<b>13.137.035</b>

### 1 Likviditet

### 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

### 16 Eventualposter

### 17 Nærtstående parter

## Noter

---

### 1. Likviditet

Som omtalt i ledelsesberetningen har selskabets moderselskab afgivet støtteerklæring om at stille de for driften nødvendige ressourcer til rådighed for selskabet, såfremt det viser sig behov herfor.

Støtteerklæringen er begrænset til 20 mio. kr. og er gældende frem til 31. december 2020. Det er ledelsens vurdering, at moderselskabet vil være i stand til at indfri støtteerklæringen.

På denne baggrund er det ledelsens vurdering, at selskabet vil være i stand til at opfylde sine forpligtelser i takt med, at de forfalder, og dermed aflægger ledelsen årsregnskabet under fortsat drift.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	8.703.399	20.950.582
Pensioner	1.269.775	2.083.157
Andre omkostninger til social sikring	218.960	356.972
	<b><u>10.192.134</u></b>	<b><u>23.390.711</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>15</u>	<u>39</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	<u>836.435</u>	<u>0</u>
	<b><u>836.435</u></b>	<b><u>0</u></b>
	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<b>4. Erhvervede rettigheder</b>		
Kostpris 1. januar	<u>912.730</u>	<u>912.730</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>912.730</u></b>	<b><u>912.730</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-630.121	-125.882
Årets afskrivninger	-169.056	-304.239
Årets nedskrivninger	<u>0</u>	<u>-200.000</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b><u>-799.177</u></b>	<b><u>-630.121</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>113.553</u></b>	<b><u>282.609</u></b>

## Noter

---

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar	7.397.962	7.542.962
Tilgang i årets løb	0	645.000
Afgang i årets løb	<u>-6.523.843</u>	<u>-790.000</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>874.119</u></b>	<b><u>7.397.962</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-5.371.311	-4.212.402
Årets afskrivninger	-74.335	-687.246
Årets nedskrivninger	0	-573.162
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	<u>4.653.310</u>	<u>101.499</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b><u>-792.336</u></b>	<b><u>-5.371.311</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>81.783</u></b>	<b><u>2.026.651</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>23.900</u>	<u>854.113</u>
<b>6. Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris 1. januar	3.121.360	3.121.360
Afgang i årets løb	<u>-1.756.520</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>1.364.840</u></b>	<b><u>3.121.360</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-3.121.360	-2.023.063
Årets afskrivninger	0	-289.430
Årets nedskrivninger	0	-808.867
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>1.756.520</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b><u>-1.364.840</u></b>	<b><u>-3.121.360</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>7. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. januar	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>25.000</u></b>	<b><u>25.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>25.000</u></b>	<b><u>25.000</u></b>

## Noter

---

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<b>8. Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver 1. januar	836.435	836.435
Udskudt skat af årets resultat	<u>-836.435</u>	<u>0</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>836.435</b></u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	0	-62.174
Materielle anlægsaktiver	0	-251.058
Leasingforpligtelse	0	85.899
Låneomkostninger	0	33.970
Fremført underskud fra tidligere år	0	5.726.258
Fremført underskud fra tidligere år	<u>0</u>	<u>-4.696.460</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>836.435</b></u>
<b>9. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodeafgrænsningsposter opført under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.		
	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<b>10. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar	<u>550.000</u>	<u>550.000</u>
	<u><b>550.000</b></u>	<u><b>550.000</b></u>
<b>11. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	3.068.001	4.439.089
Årets overførte overskud eller underskud	-9.218.064	-21.371.088
Koncerntilskud	<u>0</u>	<u>20.000.000</u>
	<u><b>-6.150.063</b></u>	<u><b>3.068.001</b></u>

## Noter

---

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<b>12. Andre hensatte forpligtelser</b>		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar	1.599.250	316.081
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>-1.599.250</u>	<u>1.283.169</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>1.599.250</b></u>
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
0-1 år	<u>0</u>	<u>1.599.250</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>1.599.250</b></u>
<b>13. Leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser i alt	0	390.448
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>-390.448</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>14. Anden gæld</b>		
Anden gæld i alt	207.591	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anden gæld i alt</b>	<u><b>207.591</b></u>	<u><b>0</b></u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
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	81.783 t.kr.	
Varebeholdninger	3.617 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	3.762 t.kr.	
Der er stillet arbejdsgarantier overfor kunder på i alt 46 t.kr.		

### 16. Eventualposter

#### Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 7.572 t.kr., som ikke er indregnet i balancen.

#### Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser udgør 1.379 t.kr. pr. 31. december 2019 mod 1.104 t.kr. pr. 31. december 2018.

Selskabet har en årlig husleje på 1.654 t.kr. Lejekontrakten er uopsigelig med en resterende kontraktperiode på 1 år.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med ITAB Shop Products A/S, CVR-nr. 13769893 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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 vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

### 17. Nærtstående parter

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for ITAB Shop Concept AB, Instrumentvägen 2, Jönköping, Sverige. Koncernregnskabet for ITAB Shop Concept AB kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.