

Stylebox A/S

Rørmosevej 1

3450 Allerød

Årsrapport 2015/16

(1. april 2015 – 31. marts 2016)

Godkendt på selskabets
generalforsamling den 31. august 2016



Dirigent
Jesper Weng

CVR-nr. 25 96 15 36

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. april 2015 – 31. marts 2016	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 – 31. marts 2016 for Stylebox A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 – 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

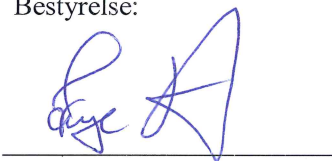
Allerød, den 26. august 2016

Direktion:

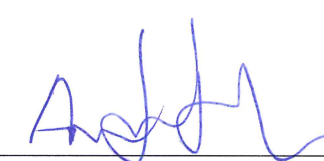


Anders T. Skole-Sørensen
adm. direktør

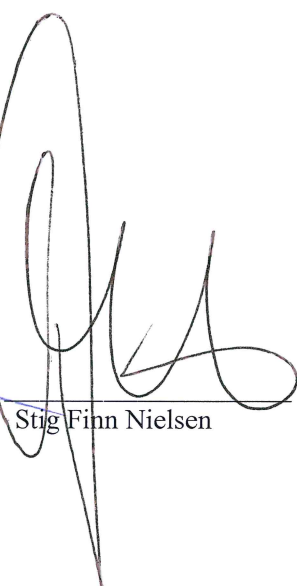
Bestyrelse:



Terje List
formand



Anne Lene Hamann



Stig Finn Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Stylebox A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Stylebox A/S for regnskabsåret 1. april 2015 – 31. marts 2016. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 – 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

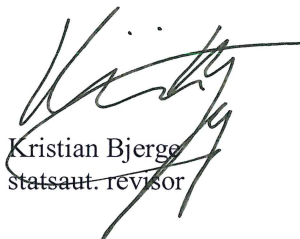
København, den 26. august 2016

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Gath
statsaut. revisor



Kristian Bjerger
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Stylebox A/S
Rørmosevej 1
3450 Allerød

CVR-nr.: 25 96 15 36
Stiftet: 1. januar 2001
Hjemstedskommune: Allerød
Regnskabsår: 1. april– 31. marts

Bestyrelse

Terje List (formand)
Anne Lene Hamann
Stig Finn Nielsen

Direktion

Anders T. Skole-Sørensen (adm. direktør)

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Stylebox A/S
Årsrapport for 2015/16
CVR-nr. 27 52 84 22

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012	2011
	(15 mdr.)				
Hovedtal					
Resultat af primær drift	-6,7	-8,2	-29,6	-8,8	-7,5
Resultat af finansielle poster	-0,6	-1,3	-0,6	-0,5	-0,6
Årets resultat	-5,2	-7,1	-18,5	-9,3	-8,1
Immaterielle anlægsaktiver	19,0	21,3	21,3	2,1	2,7
Materielle anlægsaktiver	6,7	8,6	9,9	6,1	8,1
Finansielle anlægsaktiver	3,0	2,7	1,7	0,5	0,5
Omsætningsaktiver	23,1	26,3	33,6	21,4	26,6
Aktiver i alt (balancesum)	51,7	58,9	66,5	30,1	37,9
Aktiekapital	1,2	1,2	1,2	1,2	1,0
Egenkapital	4,8	0,0	-12,9	-8,2	1,1
Kortfristede gældsforpligtelser	46,8	58,9	79,4	38,3	36,8
Nøgletal					
Soliditetsgrad	9,4 %	0,0%	-19,4%	-27,2%	2,9%
Egenkapitalforrentning	-213,3 %	-110,4%	-175,4%	-262,0%	-172,3%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	79	75	68	32	31

Nøgletallene er beregnet efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Stylebox A/S' hovedaktivitet er handel og service samt hermed beslægtet virksomhed.

Selskabet forestår salg af parfumer og produkter til personlig pleje.

Selskabet tilbyder endvidere kunderne et udvalg af selektive skønhedsprodukter inden for professionel hårpleje, neglepleje og makeup. Der tilbydes behandlinger med produkterne i selskabets butikker rundt om i landet.

Selskabet består i dag af 5 Stylebox butikker og 8 Matas butikker.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat før skat, som udgør -7.324 tkr. (2014/15: -9.447 tkr.), er realiseret som forventet i forhold til de lagte planer. Årets resultat udgør -5.205 tkr. (2014/15: -7.057 tkr.).

Årets resultat foreslås overført til næste regnskabsår.

Selskabets egenkapital pr. 31. marts 2016 udgør 4.838 tkr. (31. marts 2015: 43 tkr.). Selskabet har i 2015/16 modtaget koncerntilskud på 10 mio.kr.

Moderselskabet M Holding 3 A/S bekræfter, at M Holding 3 A/S vil støtte selskabet med den nødvendige likviditet til at gennemføre selskabets planlagte aktiviteter indtil august 2017.

Det er således ledelsens vurdering, at der er de fornødne kreditfaciliteter til at sikre virksomhedens fortsatte drift, hvorfor årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Ejerforhold

Selskabet er en 100 % ejet dattervirksomhed af M Holding 3 A/S, Allerød. Stylebox A/S indgår i koncernregnskabet for Matas A/S, som er det ultimative moderselskab.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, der har betydning for årets resultat eller selskabets finansielle stilling pr. 31. marts 2016.

Selskabet har pr. 15. juni 2016 overtaget aktiviteten i 3 Matas butikker i Sønderjylland.

Forventninger til resultatet for 2016/17

For regnskabsåret 2016/17 forventes et forbedret resultat før skat.

Årsregnskab 1. april 2015 – 31. marts 2016

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stylebox A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder eller gæld til tilknyttede virksomheder. Tidligere blev indestående præsenteret som likvide beholdninger. Sammenligningstal er tilpasset.

Generelt om indregning og måling

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

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.

Årsregnskab 1. april 2015 – 31. marts 2016

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter til bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Vareforbrug

Vareforbruget omfatter omkostninger til årets varekøb tillagt forskydninger på handelsvarelagrene for at opnå årets nettoomsætning.

Vareforbruget indregnes efter fradrag af leverandørrabatter og -bonus.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter primært husleje, administrationsomkostninger samt øvrige omkostninger til drift og vedligeholdelse.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger, gager, pension og øvrige personaleomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om sambeskatning af Matas A/S koncernen.

Koncernens øverste danske moderselskab er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årsregnskab 1. april 2015 – 31. marts 2016

Anvendt regnskabspraksis

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

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag samt 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.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over aktivernes forventede levetid, der er:

Goodwill	10 år
Andre immaterielle aktiver, herunder software	3-10 år

Afskrivningsperioderne fastlægges på basis af ledelsens erfaring for virksomhedens forretningsområde og afspejler efter ledelsens vurdering det bedste estimat for aktivernes forventede økonomiske levetid.

Afskrivningsperioderne for immaterielle aktiver vurderes i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-7 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Årsregnskab 1. april 2015 – 31. marts 2016

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af 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, 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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne overtager Matas A/S som administrationsselskab hæftelsen for selskabets selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til Matas A/S.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag overføres via mellemregning til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. april 2015 – 31. marts 2016

Anvendt regnskabspraksis

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 ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. april 2015 – 31. marts 2016

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste		23.807	20.388
Personaleomkostninger	2	-25.113	-23.661
Af- og nedskrivninger	3	-5.409	-4.916
Resultat af primær drift		-6.715	-8.189
Finansielle indtægter	4	15	197
Finansielle omkostninger	5	-624	-1.455
Resultat før skat		-7.324	-9.447
Skat af årets resultat	6	2.119	2.390
Årets resultat		-5.205	-7.057
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-5.205	-1.157
		-5.205	-1.157

Årsregnskab 1. april 2015 – 31. marts 2016

Balance

tkr.	Note	2015/16	2014/15
AKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver	7		
Goodwill		18.919	21.329
Andre immaterielle aktiver		3	19
		18.922	21.348
Materielle anlægsaktiver	8		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.241	6.517
Indretning af lejede lokaler		1.487	2.089
		6.728	8.606
Finansielle anlægsaktiver			
Deposita	9	2.868	2.612
Andre værdipapirer og kapitalandele		102	102
		2.970	2.714
Anlægsaktiver i alt		28.620	32.668
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		20.231	22.606
		20.231	22.606
Tilgodehavender			
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser		19	38
Udskudt skatteaktiv	10	2.197	3.120
Andre tilgodehavender		159	0
Periodeafgrænsningsposter		304	537
		2.679	3.695
Likvide beholdninger		148	179
Omsætningsaktiver i alt		23.060	26.480
AKTIVER I ALT		51.680	59.148

Årsregnskab 1. april 2015 – 31. marts 2016

Balance

tkr.	Note	2015/16	2014/15
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital	11	1.200	1.200
Overført resultat		3.638	-1.157
Egenkapital i alt		4.838	43
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Forudbetaling fra kunder		1.960	1.895
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.103	215
Gæld til tilknyttede virksomheder		39.620	52.969
Anden gæld		4.159	4.026
		46.842	59.105
Gældsforpligtelser i alt		46.842	59.105
PASSIVER I ALT		51.680	59.148
Kapitalberedskab	1		
Eventualposter m.v.	12		
Nærtstående parter	13		

Årsregnskab 1. april 2015 – 31. marts 2016

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktie kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. april 2014	1.200	-14.100	-12.900
Koncerntilskud	0	20.000	20.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	-7.057	-7.057
Egenkapital 1. april 2015	1.200	-1.157	43
Koncerntilskud	0	10.000	10.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	-5.205	-5.205
Egenkapital 31. marts 2016	1.200	3.638	4.838

Årsregnskab 1. april 2015 – 31. marts 2016

Noter

1 Kapitalberedskab

Moderselskabet M Holding 3 A/S bekræfter, at M Holding 3 A/S vil støtte selskabet med den nødvendige likviditet til at gennemføre selskabets planlagte aktiviteter indtil august 2017.

Det er således ledelsens vurdering, at der er de fornødne kreditfaciliteter til at sikre virksomhedens fortsatte drift, hvorfor årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

tkr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2 Personalemkostninger		
Gager og lønninger	22.999	21.798
Pensioner	1.540	1.381
Andre omkostninger til social sikring	574	482
	<u>25.113</u>	<u>23.661</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>79</u>	<u>75</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2 oplyses vederlag til selskabets direktion ikke særskilt. Bestyrelsen modtager ikke honorar.		
3 Af- og nedskrivninger		
Goodwill	2.409	2.180
Andre immaterielle aktiver	16	17
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.377	2.115
Indretning af lejede lokaler	605	604
	<u>5.407</u>	<u>4.916</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	13	197
Øvrige	2	0
	<u>15</u>	<u>197</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	619	1.448
Øvrige	5	7
	<u>624</u>	<u>1.455</u>

Årsregnskab 1. april 2015 – 31. marts 2016

Noter

tkr.	2015/16	2014/15	
6 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets resultat	3.042	3.984	
Årets regulering af udskudt skat	-923	-1.594	
	2.119	2.390	
 7 Immaterielle anlægsaktiver			
tkr.	Goodwill	Andre im- materielle aktiver	I alt
Kostpris 1. april 2015	24.098	50	24.148
Kostpris 31. marts 2016	24.098	50	24.148
Af- og nedskrivninger 1. april 2015	2.769	31	2.800
Afskrivninger	2.409	16	2.425
Af- og nedskrivninger 31. marts 2016	5.178	47	5.225
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016	18.919	3	18.922
 8 Materielle anlægsaktiver			
tkr.	Andre anlæg, driftsma- teriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. april 2015	9.689	3.013	12.702
Tilgang	1.101	3	1.104
Afgang	-521	0	-521
Kostpris 31. marts 2016	10.269	3.016	13.285
Af- og nedskrivninger 1. april 2015	3.172	924	4.096
Afskrivninger	2.377	605	2.982
Afgang	-521	0	-521
Af- og nedskrivninger 31. marts 2016	5.028	1.529	6.557
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016	5.241	1.487	6.728

Årsregnskab 1. april 2015 – 31. marts 2016

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

tkr.	Deposita
Kostpris 1. april 2015	2.612
Tilgang	256
Kostpris 31. marts 2016	2.868
Af- og nedskrivninger 1. april 2015	0
Af- og nedskrivninger 31. marts 2016	0
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016	2.868

tkr.	2015/16	2014/15
10 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv primo	3.120	4.714
Årets regulering af udskudt skat	-923	-1.594
Udskudt skatteaktiv ultimo	2.197	3.120
Udskudt skatteaktiv vedrører:		
Anlægsaktiver	2.197	3.120
	2.197	3.120

Ikke indregnede udskudte skatteaktiver, som ikke forventes udnyttet i fremtidig indtjening, udgør 5.679 tkr.

11 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 1.200 aktier á 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har de seneste 5 år været følgende bevægelser på selskabskapitalen:

tkr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012	2011
Aktiekapital primo	1.200	1.200	1.200	1.200	1.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	200
Aktiekapital ultimo	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200

Årsregnskab 1. april 2015 – 31. marts 2016

Noter

12 Eventualposter m.v.

Forpligtelser vedrørende lejemål udgør i alt 8.260 tkr. (2014/15: 11.011 tkr.).

Selskabet indgår i sambeskatning med administrationselskabet Matas A/S. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter udgør 0 kr. pr. 31. marts 2016. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet hæfter sammen med koncernens øvrige danske selskaber (eksl. selskaber uden aktivitet) solidarisk for momsgæld på 37 mio. kr. i fællesregistrering af moms.

13 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Selskabet er 100 % ejet af M Holding 3 A/S, Rørmosevej 1, 3450 Allerød.

Matas A/S, Rørmosevej 1, 3450 Allerød, er det ultimative moderselskab.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Matas A/S, som er det ultimative moderselskab. Koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.