

**+Halle A/S**  
**CVR-nr. 26079438**  
**Europaplads 16, 3**  
**8000 Aarhus C**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2016

**Dirigent**



---

Navn: Lars Schmidt Hansen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Noter	15

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

+Halle A/S  
Europaplads 16, 3  
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 26079438  
Hjemsted: Aarhus  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 70 26 66 04  
Telefax: 87 52 02 04  
Hjemmeside: [www.plushalle.dk](http://www.plushalle.dk)

### **Bestyrelse**

Lars Erikstrup, formand  
Lars Schmidt Hansen  
Pia Halle Petersen  
Finn Bach Petersen

### **Direktion**

Lars Schmidt Hansen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for +Halle A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

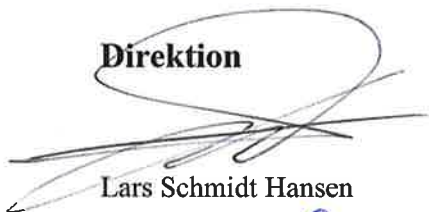
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus , den 23.05.2016

### Direktion

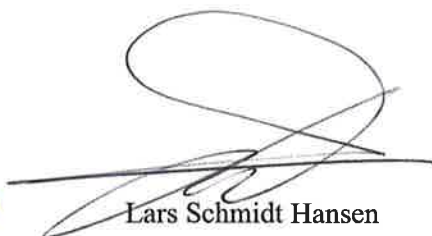


Lars Schmidt Hansen

### Bestyrelse



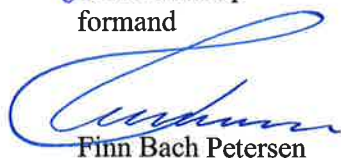
Lars Erikstrup  
formand



Lars Schmidt Hansen



Pia Halle Petersen



Finn Bach Petersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i +Halle A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for +Halle A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der 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 for 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.


Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Aarhus , den 23.05.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Klaus Tvede-Jensen  
statsautoriseret revisor

  
Morten Gade Steinmetz  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i at udvikle og sælger designmøbler med fokus på dansk design og kvalitet samt dermed relateret virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Året resultat blev et underskud på 992 t.kr. efter skat anses som utilfredsstillende.

Selskabet har i år investeret væsentlige beløb i bl.a. det tyske marked. Ledelsen støtter således op omkring selskabet og forventer en positiv udvikling i de kommende år.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

### Omregning af fremmed valuta

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

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

### Vareforbrug

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre finansielle indtægter

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

### Andre finansielle omkostninger

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

### Skat

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

## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarering af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

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

EDB	3 år
Produktionsanlæg Driftsmateriel og inventar	5 år

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

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

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

### Tilgodehavender

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

### Udskudt skat

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

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.896.270</b>	<b>3.197.159</b>
Personaleomkostninger		(3.444.133)	(2.614.622)
Af- og nedskrivninger		(517.893)	(380.476)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(1.065.756)</b>	<b>202.061</b>
Andre finansielle indtægter		16.740	3.758
Andre finansielle omkostninger		(209.111)	(104.990)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(1.258.127)</b>	<b>100.829</b>
Skat af ordinært resultat	1	266.520	(70.616)
<b>Årets resultat</b>		<b>(991.607)</b>	<b>30.213</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(991.607)	30.213
		<b>(991.607)</b>	<b>30.213</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.480.025	759.533
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	2	<b>1.480.025</b>	<b>759.533</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		728.392	740.961
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<b>728.392</b>	<b>740.961</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.208.417</b>	<b>1.500.494</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		2.853.000	2.906.460
<b>Varebeholdninger</b>		<b>2.853.000</b>	<b>2.906.460</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.760.931	1.842.777
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		152.134	152.134
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		56.953	56.953
Udskudt skat		700.000	433.480
Andre tilgodehavender		548.881	393.030
Periodeafgrænsningsposter		270.159	211.156
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.489.058</b>	<b>3.089.530</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>7.139</b>	<b>7.400</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.349.197</b>	<b>6.003.390</b>
<b>Aktiver</b>		<b>8.557.614</b>	<b>7.503.884</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	1.300.000	1.300.000
Overført overskud eller underskud		2.149.352	3.141.156
<b>Egenkapital</b>		<u><b>3.449.352</b></u>	<u><b>4.441.156</b></u>
Kreditinstitutter i øvrigt		3.216.538	1.417.305
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	176.392
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.283.549	688.614
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.288	985
Anden gæld		601.887	779.432
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>5.108.262</b></u>	<u><b>3.062.728</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>5.108.262</b></u>	<u><b>3.062.728</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><b>8.557.614</b></u>	<u><b>7.503.884</b></u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		
Ejerforhold	8		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.300.000	3.140.959	4.440.959
Årets resultat	0	(991.607)	(991.607)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.300.000</b>	<b>2.149.352</b>	<b>3.449.352</b>



## Noter

	2015 kr.	2014 kr.
<b>1. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(266.520)	34.875
Effekt af ændrede skattesatser	0	35.741
	<u>(266.520)</u>	<u>70.616</u>
		<b>Færdiggjorte udviklings- projekter kr.</b>
<b>2. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		1.109.015
Tilgange		<u>1.021.988</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<u><b>2.131.003</b></u>
Af- og nedskrivninger primo		(349.482)
Årets afskrivninger		<u>(301.496)</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u><b>(650.978)</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u><b>1.480.025</b></u>
	<b>Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.434.981	16.033
Tilgange	203.828	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>1.638.809</b></u>	<u><b>16.033</b></u>
Af- og nedskrivninger primo	(694.020)	(16.033)
Årets afskrivninger	<u>(216.397)</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u><b>(910.417)</b></u>	<u><b>(16.033)</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>728.392</b></u>	<u><b>0</b></u>

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	1.300	1.000,00	1.300.000
	<b>1.300</b>		<b>1.300.000</b>
		<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>5. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb		<u>452.216</u>	<u>87.432</u>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb		<u>112.700</u>	<u>98.388</u>

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har indgået aftale med factoringselskab om belåning af debitorer.

Til sikkerhed for bankgæld er udstedt virksomhedspant på 2 mio. kr. i selskabets anlægsaktiver, tilgodehavender og varelager.

## 7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på +Halle A/S:

Globe Furniture Holding A/S

Halle Holding ApS

Selskabets bestyrelse og direktion

## 8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Globe Furniture Holding A/S, Aarhus