

# **Leather Master A/S**

**Marielundvej 43 A**

**2730 Herlev**

**CVR-nr. 30 50 73 63**

**Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 20. januar 2016

---

Martin Nørregaard  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

### Side

#### **Påtegninger**

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| Ledespåtegning                      | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |

#### **Ledelsesberetning**

|                     |   |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning   | 5 |

#### **Årsregnskab**

|   |    |
|---|----|
| Anvendt regnskabspraksis                        | 6  |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015 | 10 |
| Balance pr. 31. december 2015                   | 11 |
| Egenkapitalopgørelse                            | 13 |
| Noter til årsrapporten                          | 14 |

## **Ledespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Leather Master A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 20. januar 2016

### **Direktion**

Martin Nørregaard  
direktør

### **Bestyrelse**

Lars Byrner  
formand

Stefan Nicholas Aabro

Martin Nørregaard

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### *Til kapitalejerne i Leather Master A/S*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Leather Master A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Roskilde, den 20. januar 2016

BORECO Bogføring & Revision ApS  
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 25 71 40 59

John Petersson  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Leather Master A/S  
Marielundvej 43 A  
2730 Herlev

CVR-nr.: 30 50 73 63  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 26. juni 2008  
Hjemsted: Herlev

### Bestyrelse

Lars Byrner, formand  
Stefan Nicholas Aabro  
Martin Nørregaard

### Direktion

Martin Nørregaard, direktør

### Revision

BORECO Bogføring & Revision ApS  
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab  
Skomagergade 13, 1.tv.  
4000 Roskilde

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i salg og forarbejdning af møbelprodukter samt handel i øvrigt.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 248.731, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 1.001.494.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Leather Master A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, 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 omsætningen.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **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.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år   | 0 %       |

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

|  | <u>Note</u> | <u>2015</u><br>kr.    | <u>2014</u><br>kr.    |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                           |             | <b>1.882.112</b>      | <b>1.766.151</b>      |
| Personaleomkostninger                              | 1           | <u>-1.538.211</u>     | <u>-1.480.023</u>     |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b> |             | <b>343.901</b>        | <b>286.128</b>        |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver  |             | <u>-4.842</u>         | <u>-4.300</u>         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>             |             | <b>339.059</b>        | <b>281.828</b>        |
| Finansielle indtægter                              |             | 1.179                 | 1.563                 |
| Finansielle omkostninger                           |             | <u>-12.794</u>        | <u>-8.201</u>         |
| <b>Resultat før skat</b>                           |             | <b>327.444</b>        | <b>275.190</b>        |
| Skat af årets resultat                             | 2           | <u>-78.713</u>        | <u>-68.926</u>        |
| <b>Årets resultat</b>                              |             | <b><u>248.731</u></b> | <b><u>206.264</u></b> |
| <br>   |             |                       |                       |
| Foreslået udbytte                                  |             | 400.000               | 150.000               |
| Overført overskud                                  |             | <u>-151.269</u>       | <u>56.264</u>         |
|  |             | <b><u>248.731</u></b> | <b><u>206.264</u></b> |

## Balance pr. 31. december 2015

|  | <u>Note</u> | <u>2015</u><br>kr.      | <u>2014</u><br>kr.      |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |             |                         |                         |
| Goodwill                                     |             | 0                       | 0                       |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>            |             | <u>0</u>                | <u>0</u>                |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |             | 37.681                  | 10.033                  |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 3           | <u>37.681</u>           | <u>10.033</u>           |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |             | <u>37.681</u>           | <u>10.033</u>           |
| Færdigvarer og handelsvarer                  |             | 209.394                 | 191.919                 |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |             | <u>209.394</u>          | <u>191.919</u>          |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |             | 1.285.914               | 583.761                 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder |             | 14.083                  | 53.628                  |
| Udskudt skatteaktiv                          |             | 1.503                   | 6.073                   |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |             | <u>1.301.500</u>        | <u>643.462</u>          |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |             | <u>564.325</u>          | <u>838.301</u>          |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |             | <u>2.075.219</u>        | <u>1.673.682</u>        |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |             | <u><u>2.112.900</u></u> | <u><u>1.683.715</u></u> |

## Balance pr. 31. december 2015

|  | <u>Note</u> | <u>2015</u><br>kr.      | <u>2014</u><br>kr.      |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Passiver</b>                          |             |                         |                         |
| Selskabskapital                          |             | 500.000                 | 500.000                 |
| Overført resultat                        |             | 101.494                 | 252.763                 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret      |             | <u>400.000</u>          | <u>150.000</u>          |
| <b>Egenkapital</b>                       | <b>4</b>    | <b><u>1.001.494</u></b> | <b><u>902.763</u></b>   |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |             | 522.171                 | 313.825                 |
| Selskabsskat                             |             | 28.143                  | 59.553                  |
| Anden gæld                               |             | <u>561.092</u>          | <u>407.574</u>          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |             | <b><u>1.111.406</u></b> | <b><u>780.952</u></b>   |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          |             | <b><u>1.111.406</u></b> | <b><u>780.952</u></b>   |
| <b>Passiver i alt</b>                    |             | <b><u>2.112.900</u></b> | <b><u>1.683.715</u></b> |
| Nærtstående parter og ejerforhold        | 5           |                         |                         |

## Egenkapitalopgørelse

|                                      | Selskabs-<br>kapital | Overført<br>resultat | Foreslået ud-<br>bytte for regn-<br>skabsåret | I alt            |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015           | 500.000              | 252.763              | 150.000                                       | 902.763          |
| Betalt ordinært udbytte              | 0                    | 0                    | -150.000                                      | -150.000         |
| Årets resultat                       | 0                    | -151.269             | 400.000                                       | 248.731          |
| <b>Egenkapital 31. december 2015</b> | <b>500.000</b>       | <b>101.494</b>       | <b>400.000</b>                                | <b>1.001.494</b> |

## Noter til årsrapporten

|   | <u>2015</u>             | <u>2014</u>  |
|---|-------------------------|--|
|   | kr.                     | kr.  |
| <b>1 Personaleomkostninger</b>                          |                         |  |
| Lønninger   | 1.285.931               | 1.262.485  |
| Pensioner   | 97.357                  | 64.397   |
| Andre omkostninger til social sikring                   | 29.808                  | 25.149   |
| Andre personaleomkostninger                             | <u>125.115</u>          | <u>127.992</u>   |
|   | <b><u>1.538.211</u></b> | <b><u>1.480.023</u></b>                                |
| <br>  |                         |  |
| <b>2 Skat af årets resultat</b>                         |                         |  |
| Årets aktuelle skat                                     | 74.143                  | 66.934   |
| Årets udskudte skat                                     | <u>4.570</u>            | <u>1.992</u>   |
|   | <b><u>78.713</u></b>    | <b><u>68.926</u></b>                                   |
| <br>  |                         |  |
| <b>3 Materielle anlægsaktiver</b>                       |                         |  |
|   |                         | <u>Andre anlæg,<br/>driftsmateriel<br/>og inventar</u> |
| Kostpris 1. januar 2015                                 |                         | 93.108   |
| Tilgang i årets løb                                     |                         | 32.490   |
| Afgang i årets løb                                      |                         | <u>-71.608</u>   |
| Kostpris 31. december 2015                              |                         | <u>53.990</u>  |
| <br>  |                         |  |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015                    |                         | 83.075   |
| Årets afskrivninger                                     |                         | 4.842  |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver |                         | <u>-71.608</u>   |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015                 |                         | <u>16.309</u>  |
| <br>  |                         |  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>          |                         | <b><u>37.681</u></b>                                   |



## **Noter til årsrapporten**

### **4 Egenkapital**

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier a nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### **5 Nærtstående parter og ejerforhold**

#### **Ejerforhold**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Aabro Holding ApS

MentorHouse Holding ApS