

## **In2house A.m.b.a.**

CVR-nr. 31 77 12 69

### **Årsrapport 2014**

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 24/3 2015

---

Thomas Hagerup  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
<b>Koncern- og årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance pr. 31. december	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	16
Noter til årsregnskabet	17

# RSM plus

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for In2house A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Koncernregnskabet og årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsten, den 19. februar 2015

### Direktion

Thomas Hagerup

### Bestyrelse

Lars Bonderup Bjørn  
formand

Carl Bank Rasmussen

Carsten Hauge

Jesper Westenholtz Nielsen

Mads Fisker Thorsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til Andelshaverne i In2house A.m.b.a.*

#### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for In2house A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# RSM plus

## 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aarhus, den 19. februar 2015

### RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer

Poul Sunn Pedersen  
statsautoriseret revisor

Lisbeth Merrild Elkjær  
statsautoriseret revisor

# RSM plus

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	In2house A.m.b.a. Toftegårdsvej 16 8370 Hadsten  Telefon: 70 70 25 60 CVR-nr.: 31 77 12 69 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Hadsten
<b>Bestyrelse</b>	Lars Bonderup Bjørn, formand Carl Bank Rasmussen Carsten Hauge Jesper Westenholtz Nielsen Mads Fisker Thorsen
<b>Direktion</b>	Thomas Hagerup
<b>Revision</b>	RSM plus P/S statsautoriserede revisorer Jens Baggesens Vej 90N 8200 Aarhus N
<b>Advokat</b>	Bech-Bruun Værkmestergade 2 8000 Aarhus C
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank

# RSM plus

## Koncernoversigt

### Moderselskab

In2house A.m.b.a.,  
Hadsten,  
Danmark

### Konsoliderede dattervirksomheder

100%

In2house Finans ApS,  
Hadsten,  
Danmark  
Nom. DKK 200.000

# RSM plus

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2014	2013	2012	2011	2010
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	289.371	307.954	323.172	328.899	359.395
Bruttofortjeneste	8.640	9.879	8.769	8.899	10.405
Resultat før finansielle poster	2.316	3.368	2.407	1.953	4.279
Resultat af finansielle poster	168	157	133	128	218
Årets resultat	2.358	3.441	2.476	2.025	4.460
<b>Balance</b>					
Balancesum	41.986	36.944	33.869	33.852	31.143
Egenkapital	23.762	16.164	12.771	11.372	9.386
<b>Pengestrømme fra:</b>					
- investeringsaktivitet	-442	0	-319	-92	-336
Antal medarbejdere	10	11	11	11	11
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin	3,0%	3,2%	2,7%	2,7%	2,9%
Soliditetsgrad	56,6%	43,8%	37,7%	33,6%	30,1%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



# RSM plus

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at varetage fælles indkøb på gennemfaktureringsbasis samt markedsføringsaktiviteter for medlemmerne af detailmøbelkæderne Møblér samt Dan-Bo Møbler.

Fælles for møbelforretningerne i begge kæder er, at det er "rigtige" møbelforretninger, med fokus på høj faglighed, personlig service og godt købmandsskab, og at det er butikker med en stærk lokal profil og godt indarbejdet i lokalmiljøet rundt i hele landet.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på kr. 2.357.657, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på kr. 23.761.686.

Resultatet anses som tilfredsstillende

### Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabsstrukturen blev ændret primo regnskabsåret, idet Dan-Bo Møbler A.m.b.a og SB AMBA blev fusioneret med In2house A.m.b.a. I 2014 er der yderligere etableret et 100% ejet datterselskab, In2house Finans ApS, med det formål at yde finansiel service, herunder leasing, til medlemmer af In2house A.m.b.a.

Etableringen af den nye kæde Møblér pr. 1. marts blev gennemført som forventet og samler langt størstedelen af omsætningen i In2house, mens 9 medlemmer fortsætter under Danbo varemærket, og 3 medlemmer står udenfor de to kæder. Den nye kæde startede i et vanskeligt marked, men er trods dette kommet godt fra start.

### Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Det er ledelsens opfattelse, at selskaber ikke er udsat for risici, ud over hvad der er sædvanligt for branchen.

### Målsætninger og forventninger for det kommende år

Hovedfokus i 2015 bliver at fortsætte etableringen af Møblér kæden på markedet samt at færdiggøre og implementere den fælles IT-løsning til butikkerne, som er blevet udviklet i 2014 og fortsat i 2015. Implementering af denne løsning vil gøre det muligt at høste frugten af investeringer i IT foretaget i de seneste år med henblik på at dele varestamdata og nøgletal.

Fortsatte investeringer i dette betyder, at overskuddet i 2015 forventes at blive mindre end overskuddet i 2014.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2014 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

### Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet ikke påvirker det eksterne miljø negativt.

# RSM plus

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for In2house A.m.b.a. for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskab som koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2014 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.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden In2house A.m.b.a. samt dattervirksomheder, hvori In2house A.m.b.a., direkte eller indirekte, besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

# RSM plus

## Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstruktureringshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til.

Afskrivning på goodwill indregnes i posten af- og nedskrivninger.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### 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.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

# RSM plus

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

### Skat af årets resultat

Moderselskabet beskattes efter de særlige regler for andelsselskaber. Indkomsten opgøres som en procentdel af selskabets formue ved indkomstårets udløb. Som følge heraf påhviler der ikke selskabet udskudt skat.

Den i regnskabet udgiftsførte skat er derfor den aktuelle skat beregnet af årets forventede skattepligtige resultat.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Software

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10 år	1.200.000 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 kr.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

# RSM plus

## Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Skyldig skat og udskudt skat

Skyldig skat, som består af årets aktuelle skat indregnes i resultatopgørelsen. Den skattepligtige indkomst opgøres for moderselskabet på grundlag af selskabets formue i henhold til reglerne om kooperationsbeskatning.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

### 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.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Bruttomargin

Bruttoresultat x 100 / Nettoomsætning

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

## RSM plus

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2014	2013	2014	2013
		kr.	kr.	kr.	kr.
Nettoomsætning		289.370.744	307.953.859	289.359.269	307.953.859
Andre driftsindtægter		7.000	0	7.000	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-277.452.366	-294.823.417	-277.452.366	-294.823.417
Andre eksterne omkostninger		-3.285.626	-3.251.449	-3.275.536	-3.251.449
<b>Bruttoresultat</b>		<b>8.639.752</b>	<b>9.878.993</b>	<b>8.638.367</b>	<b>9.878.993</b>
Personaleomkostninger	1	-5.848.263	-6.139.368	-5.848.263	-6.139.368
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>2.791.489</b>	<b>3.739.625</b>	<b>2.790.104</b>	<b>3.739.625</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-475.531	-371.938	-464.895	-371.938
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.315.958</b>	<b>3.367.687</b>	<b>2.325.209</b>	<b>3.367.687</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0	-8.392	0
Finansielle indtægter	4	169.341	157.428	169.341	157.428
Finansielle omkostninger	5	-1.303	0	-1.231	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.483.996</b>	<b>3.525.115</b>	<b>2.484.927</b>	<b>3.525.115</b>
Skat af årets resultat	6	-126.339	-83.668	-127.270	-83.668
<b>Årets resultat</b>		<b>2.357.657</b>	<b>3.441.447</b>	<b>2.357.657</b>	<b>3.441.447</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					
Foreslået udbytte		0	0	0	0
Overført resultat		2.357.657	3.441.447	2.357.657	3.441.447
		<b>2.357.657</b>	<b>3.441.447</b>	<b>2.357.657</b>	<b>3.441.447</b>

## RSM plus

## Balance pr. 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2014	2013	2014	2013
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>					
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>					
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>					
Erhvervede patenter	7	492.853	629.939	492.853	629.939
		<u>492.853</u>	<u>629.939</u>	<u>492.853</u>	<u>629.939</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>					
Grunde og bygninger	8	1.740.000	0	1.740.000	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		398.512	146.099	366.605	146.099
Indretning af lejede lokaler		0	10.032	0	10.032
		<u>2.138.512</u>	<u>156.131</u>	<u>2.106.605</u>	<u>156.131</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	191.608	0
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>191.608</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>2.631.365</u></b>	<b><u>786.070</u></b>	<b><u>2.791.066</u></b>	<b><u>786.070</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>					
<b>Varebeholdninger</b>					
Færdigvarer og handelsvarer		273.694	1.007.085	273.694	1.007.085
		<u>273.694</u>	<u>1.007.085</u>	<u>273.694</u>	<u>1.007.085</u>
<b>Tilgodehavender</b>					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.826.405	16.576.298	15.760.660	16.576.298
Andre tilgodehavender		1.891.944	641.612	1.891.944	641.612
Udskudt skatteaktiv		2.499	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter	10	427.213	939.317	427.213	939.317
		<u>18.148.061</u>	<u>18.157.227</u>	<u>18.079.817</u>	<u>18.157.227</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>20.933.156</u></b>	<b><u>16.994.035</u></b>	<b><u>20.770.597</u></b>	<b><u>16.994.035</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>39.354.911</u></b>	<b><u>36.158.347</u></b>	<b><u>39.124.108</u></b>	<b><u>36.158.347</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>41.986.276</u></b>	<b><u>36.944.417</u></b>	<b><u>41.915.174</u></b>	<b><u>36.944.417</u></b>

## RSM plus

## Balance pr. 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2014	2013	2014	2013
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>					
<b>EGENKAPITAL</b>					
	11				
Selskabskapital		939.000	1.000.000	939.000	1.000.000
Overført resultat		<u>22.822.686</u>	<u>15.164.321</u>	<u>22.822.686</u>	<u>15.164.321</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>23.761.686</u></b>	<b><u>16.164.321</u></b>	<b><u>23.761.686</u></b>	<b><u>16.164.321</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>					
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>					
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.270.280	16.300.274	13.206.775	16.300.274
Selskabsskat		22.127	13.884	20.487	13.884
Anden gæld		<u>4.932.183</u>	<u>4.465.938</u>	<u>4.926.226</u>	<u>4.465.938</u>
		<u>18.224.590</u>	<u>20.780.096</u>	<u>18.153.488</u>	<u>20.780.096</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>18.224.590</u></b>	<b><u>20.780.096</u></b>	<b><u>18.153.488</u></b>	<b><u>20.780.096</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>41.986.276</u></b>	<b><u>36.944.417</u></b>	<b><u>41.915.174</u></b>	<b><u>36.944.417</u></b>
Leje og leasingforpligtelser	12				
Nærtstående parter og ejerforhold	13				



## RSM plus

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2014	2013
	kr.	kr.
Årets resultat	2.357.657	3.441.447
Reguleringer	468.531	371.938
Ændring i driftskapital	<u>-1.820.622</u>	<u>-573.408</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b><u>1.005.566</u></b>	<b><u>3.239.977</u></b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-78.335	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-442.491	0
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>7.000</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b><u>-513.826</u></b>	<b><u>0</u></b>
Andre reguleringer	<u>-405.266</u>	<u>-47.976</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b><u>-405.266</u></b>	<b><u>-47.976</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b><u>86.474</u></b>	<b><u>3.192.001</u></b>
<b>Likvider 1. januar</b>	<b><u>16.994.035</u></b>	<b><u>13.802.034</u></b>
<b>Likvider 31. december</b>	<b><u><u>17.080.509</u></u></b>	<b><u><u>16.994.035</u></u></b>
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	20.933.156	16.994.035
Tilgang ifm. fusion	<u>-3.852.647</u>	<u>0</u>
<b>Likvider 31. december</b>	<b><u><u>17.080.509</u></u></b>	<b><u><u>16.994.035</u></u></b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2014	2013	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>				
Lønninger	5.071.361	5.359.406	5.071.361	5.359.406
Pensioner	609.234	587.651	609.234	587.651
Andre omkostninger til social sikring	79.050	85.060	79.050	85.060
Andre personaleomkostninger	88.618	107.251	88.618	107.251
	<b>5.848.263</b>	<b>6.139.368</b>	<b>5.848.263</b>	<b>6.139.368</b>
 <b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	 <b>1.432.500</b>	 <b>1.522.000</b>	 <b>1.432.500</b>	 <b>1.522.000</b>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 10	 11	 10	 11
 <b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	215.421	154.430	215.421	154.430
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	260.110	217.508	249.474	217.508
	<b>475.531</b>	<b>371.938</b>	<b>464.895</b>	<b>371.938</b>
			<b>Moderselskab</b>	
			<b>2014</b>	<b>2013</b>
			kr.	kr.
<b>3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder			-8.392	0
			<b>-8.392</b>	<b>0</b>

## RSM plus

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2014	2013	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>4 Finansielle indtægter</b>				
Andre finansielle indtægter	169.341	157.428	169.341	157.428
	<b>169.341</b>	<b>157.428</b>	<b>169.341</b>	<b>157.428</b>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle omkostninger	1.303	0	1.231	0
	<b>1.303</b>	<b>0</b>	<b>1.231</b>	<b>0</b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	129.055	83.884	127.487	83.884
Årets udskudte skat	-2.499	0	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-217	-216	-217	-216
	<b>126.339</b>	<b>83.668</b>	<b>127.270</b>	<b>83.668</b>

## RSM plus

## Noter til årsregnskabet

## 7 Immaterielle anlægsaktiver

## Koncern

	Erhvervede patenter
Kostpris 1. januar	1.134.000
Tilgang i årets løb	<u>78.335</u>
Kostpris 31. december	<u>1.212.335</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	504.061
Årets afskrivninger	<u>215.421</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>719.482</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014</b>	<b><u><u>492.853</u></u></b>

## Moderselskab

	Erhvervede patenter
Kostpris 1. januar	1.134.000
Tilgang i årets løb	<u>78.335</u>
Kostpris 31. december	<u>1.212.335</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	504.061
Årets afskrivninger	<u>215.421</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>719.482</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014</b>	<b><u><u>492.853</u></u></b>

## RSM plus

## Noter til årsregnskabet

## 8 Materielle anlægsaktiver

## Koncern

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar	0	760.222	76.949
Nettoeffekt ved fusion	1.800.000	76.949	-76.949
Tilgang i årets løb	0	442.491	0
Afgang i årets løb	0	-155.000	0
Kostpris 31. december	<u>1.800.000</u>	<u>1.124.662</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	0	614.122	-66.917
Nettoeffekt ved fusion	0	66.917	66.917
Årets afskrivninger	60.000	200.111	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-155.000	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>60.000</u>	<u>726.150</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014</b>	<b><u>1.740.000</u></b>	<b><u>398.512</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Moderselskab

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar	0	760.222	76.949
Nettoeffekt ved fusion	1.800.000	76.949	-76.949
Tilgang i årets løb	0	399.948	0
Afgang i årets løb	0	-155.000	0
Kostpris 31. december	<u>1.800.000</u>	<u>1.082.119</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	0	614.122	-66.917
Nettoeffekt ved fusion	0	66.917	66.917
Årets afskrivninger	60.000	189.475	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-155.000	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>60.000</u>	<u>715.514</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014</b>	<b><u>1.740.000</u></b>	<b><u>366.605</u></b>	<b><u>0</u></b>

## RSM plus

## Noter til årsregnskabet

	<b>Moderselskab</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	200.000	0
	<u>200.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	200.000	0
	<u>200.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets resultat	-8.392	0
	<u>-8.392</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	-8.392	0
	<u>-8.392</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>191.608</u></b>	<b><u>0</u></b>

**Moderselskab**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
In2house Finans ApS	Hadsten	200.000	100%	191.608	-8.392

**10 Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende markedsføring og abonnemeter.

## RSM plus

## Noter til årsregnskabet

## 11 Egenkapital

**Koncern**

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	1.000.000	15.164.321	16.164.321
Nettoeffekt som følge af fusion	<u>0</u>	<u>5.644.974</u>	<u>5.644.974</u>
Korrigeret egenkapital 1. januar 2014	1.000.000	20.809.295	21.809.295
Kontant kapitalnedsættelse	-61.000	0	-61.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-344.266	-344.266
Årets resultat	<u>0</u>	<u>2.357.657</u>	<u>2.357.657</u>
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>939.000</u></b>	<b><u>22.822.686</u></b>	<b><u>23.761.686</u></b>

**Moderselskab**

Egenkapital 1. januar	1.000.000	15.164.321	16.164.321
Nettoeffekt som følge af fusion	<u>0</u>	<u>5.644.974</u>	<u>5.644.974</u>
Korrigeret egenkapital 1. januar 2014	1.000.000	20.809.295	21.809.295
Kontant kapitalnedsættelse	-61.000	0	-61.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-344.266	-344.266
Årets resultat	<u>0</u>	<u>2.357.657</u>	<u>2.357.657</u>
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>939.000</u></b>	<b><u>22.822.686</u></b>	<b><u>23.761.686</u></b>

Overført resultat omfatter i henhold til selskabets vedtægter udelukkende driftsfondskonti for selskabets andelshavere, hvorpå andel af årets resultat fordeles i forhold til andelshavernes køb ved selskabet i regnskabsåret. Indestående på driftsfondskonti tjener til sikkerhed for selskabets tilgodehavende hos medlemmer.

## RSM plus

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2014	2013	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>12 Leje og leasingforpligtelser</b>				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for et år	190.473	165.000	190.473	165.000
Mellem 1 og 5 år	180.772	0	180.772	0
	<b>371.245</b>	<b>165.000</b>	<b>371.245</b>	<b>165.000</b>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 12 mdr.	0	219.000	0	219.000

**13 Nærtstående parter og ejerforhold****Øvrige nærtstående parter**

Selskabets nærtstående parter består af dattervirksomhed samt selskabets ledelse.

**Transaktioner**

Selskabet sælger varer og tjenesteydelser til medlemmer af selskabets bestyrelse. Disse transaktioner sker på helt samme vilkår, som er gældende for selskabets øvrige omsætning.