



**KPMG**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
KPMG Huset  
Værkmestergade 25  
Postboks 330  
8100 Aarhus C

Telefon 73 23 30 00  
Telefax 72 29 30 30  
www.kpmg.dk

**Malling & Schmidt & Kähler**  
**Design A/S**

Årsrapport 2012/13  
(fra selskabets stiftelse  
12. oktober 2012 - 30. april 2013)

CVR-nr. 34 72 05 17  
991552 / CW

## **Indhold**

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 12. oktober 2012 - 30. april 2013	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 12. oktober 2012 - 30. april 2013 for Malling & Schmidt & Kähler Design 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. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 12. oktober 2012 - 30. april 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 8. oktober 2013  
Direktion:

---

Frantz Longhi

Bestyrelse:

---

Gorm Himmer  
formand

---

Keld Erik Sørensen

---

Frantz Longhi

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Malling & Schmidt & Kähler Design A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Malling & Schmidt & Kähler Design A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 12. oktober 2012 - 30. april 2013. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 12. oktober 2012 - 30. april 2013 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.

Aarhus, den 8. oktober 2013

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jakob Nyborg  
statsaut. revisor

Henry Vesterholm  
statsaut. revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

Malling & Schmidt & Kähler Design A/S  
Vestre Kongevej 4-6  
8260 Viby J

Telefon: 87 34 06 00  
CVR-nr.: 34 72 05 17  
Stiftet: 12. oktober 2012  
Hjemstedskommune: Aarhus  
Regnskabsår: 12. oktober 2012 - 30. april 2013

### **Bestyrelse**

Gorm Himmer (formand)  
Keld Erik Sørensen  
Frantz Longhi

### **Direktion**

Frantz Longhi

### **Revision**

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
KPMG Huset  
8000 Aarhus C

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 21. oktober 2013 på selskabets adresse.

Dirigent: Gorm Himmer

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Virksomhedens hovedaktivitet**

Selskabet er stiftet med det formål at drive restaurationsvirksomhed.

Malling & Schmidt & Kähler Design A/S er en del af Danish Management Group A/S.

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

Selskabet blev stiftet 12. oktober 2012, og har åbnet restauranten Kähler Villa Dining beliggende på Grenaavej i Aarhus.

Årets resultat udgør -935 tkr. og er som forventet.

Der er selskabets første driftsår, hvor der er investeret betydeligt i restauranten og helt nyt koncept, der er kommet godt fra start. Resultatet forventes forbedret betydeligt allerede i det kommende år.

#### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## **Årsregnskab 12. oktober 2012 - 30. april 2013**

### **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Malling & Schmidt & Kähler Design A/S for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

### **Resultatopgørelse**

#### **Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af mad og drikkevarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang 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 nettoomsætningen.

Selskabet har valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger i bruttoresultatet.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler m.v.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

#### **Skat af årets resultat**

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Danish Management Group-koncernens danske virksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Danish Management Group A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

## Årsregnskab 12. oktober 2012 - 30. april 2013

### Anvendt regnskabspraksis

#### Balance

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Driftsmateriel og indretning af lejede lokaler måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og 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:

Driftsmateriel	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 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 eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

##### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.



## Årsregnskab 12. oktober 2012 - 30. april 2013

### Anvendt regnskabspraksis

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og 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 svarende til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab eller individuel vurdering af tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, 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

Danish Management Group A/S overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

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.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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 skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede

## **Årsregnskab 12. oktober 2012 - 30. april 2013**

### **Anvendt regnskabspraksis**

koncerninterne avancer og tab.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Periodeafgrænsningsposter, passiver**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi, svarende til nominel værdi.

## Årsregnskab 12. oktober 2012 - 30. april 2013

### Resultatopgørelse

	2012/13
Note	(7 mdr.)
<b>Bruttoresultat</b>	-98.512
Personaleomkostninger	1 -1.010.184
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-142.706
<b>Resultat af primær drift</b>	-1.251.402
Finansielle indtægter	2 27.627
Finansielle omkostninger	-670
<b>Resultat før skat</b>	-1.224.445
Skat af årets resultat	3 289.400
<b>Årets resultat</b>	<u>-935.045</u>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>	
Overført resultat	<u>-935.045</u>

## Årsregnskab 12. oktober 2012 - 30. april 2013

### Balance

	Note	2012/13
<b>AKTIVER</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	
Indretning af lejede lokaler		123.326
Driftsmidler		388.049
		<u>511.375</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		
<b>Omsætningsaktiver</b>		
<b>Varebeholdninger</b>		
Råvarer og hjælpemateriel		169.528
		<u>169.528</u>
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.178
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		416.050
Andre tilgodehavender		172.674
Periodeafgrænsningsposter		6.791
Udskudt skatteaktiv		289.400
		<u>898.093</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		28.058
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>1.095.679</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>1.607.054</u></u>

## Årsregnskab 12. oktober 2012 - 30. april 2013

### Balance

	Note	2012/13
<b>PASSIVER</b>		
<b>Egenkapital</b>	5	
Aktiekapital		500.000
Overført resultat		564.955
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>1.064.955</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser		321.210
Anden gæld		220.889
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>542.099</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u><u>1.607.054</u></u>
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>	6	
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	7	
<b>Ejerforhold</b>	8	

## Årsregnskab 12. oktober 2012 - 30. april 2013

### Noter

	2012/13 (7 mdr.)
<b>1 Personaleomkostninger</b>	
Gager og lønninger	997.500
Andre omkostninger til social sikring	12.684
	<u>1.010.184</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>	
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>27.627</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>	
Regulering udskudt skat	<u>-289.400</u>

### 4 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Drifts- midler	I alt
Kostpris 12. oktober 2012	0	0	0
Årets tilgang	154.157	499.924	654.081
Kostpris 30. april 2013	154.157	499.924	654.081
Ned- og afskrivninger 12. oktober 2012	0	0	0
Afskrivninger	30.831	111.875	142.706
Ned- og afskrivninger 30. april 2013	30.831	111.875	142.706
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2013</b>	<u>123.326</u>	<u>388.049</u>	<u>511.375</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>3-5 år</u>	

## Årsregnskab 12. oktober 2012 - 30. april 2013

### Noter

#### 5 Egenkapital

	12/10 2012	Overført til overført resultat	Forslag til årets resultat- fordeling	30/4 2013
Aktiekapital	500.000	0	0	500.000
Overkurs ved emission	1.500.000	-1.500.000	0	0
Overført resultat	0	1.500.000	-935.045	564.955
	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>	<u>-935.045</u>	<u>1.064.955</u>

#### 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået kontrakt om leje af lokaler. Lejekontrakten er uopsigelig frem til 15. april 2021. Lejen udgør i uopsigelsesperioden 5.348 tkr.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Danish Management Group A/S-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Der er ingen skyldige kildeskatter inden for sambeskatningskredsen pr. 30. april 2013. Eventuelle senere korrektioner af kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

#### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

#### 8 Ejerforhold

Samtlige aktier ejes af:

Danish Management Group A/S, Vestre Kongevej 4-6, 8260 Viby J.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Danish Management Group A/S.