

Cane-line®

- life made comfortable



Årsrapport 2020

CVR NR: 10 65 88 37

GODKENDT PÅ SELSKABETS ORDINÆRE GENERALFORSAMLING, DEN 28. JUNI 2021.

DIRIGENT JENS CHRISTIAN LORENZEN: _____

RYNKEBYVEJ 245, 5350 RYNKEBY

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------------|
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2-3 |
| Ledelsesberetning | 4-6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7-10 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12-13 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Noter | 15-18 |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 for Cane-line 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rynkeby, den 28. juni 2021

Direktion:

Brian Djernes

Bestyrelse:

Jens Christian Lorenzen
formand

Brian Djernes

Knud Andreasen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Cane-line A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cane-line A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdekke væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 28. juni 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 30 70 02 28

Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701

LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger

Cane-line A/S
Rynkebyvej 245
5350 Rynkeby

Telefon: 66 15 45 60
Fax: 66 15 46 51
Hjemmeside: www.cane-line.com
E-mail: info@cane-line.com

CVR-nr.: 10 65 88 37
Stiftet: 1. januar 1987
Hjemsted: 5350 Rynkeby
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Jens Christian Lorenzen (formand)
Brian Djernes
Knud Andreasen

Direktion

Brian Djernes

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
5000 Odense C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 28. juni 2021 på selskabets adresse.

LEDELSESBERETNING

HOVED- OG NØGLETAL

| | 2016 t.kr | 2017 t.kr. | 2018 t.kr | 2019 t.kr | 2020 t.kr |
|---|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 5 års hovedtal | | | | | |
| Resultat før renter mv. | 51.626 | 57.138 | 67.878 | 76.125 | 103.309 |
| Resultat af finansielle poster | (645) | (2.020) | 880 | 244 | 3.480 |
| Årets resultat | 39.959 | 39.400 | 52.485 | 58.569 | 80.957 |
| Egenkapital | 67.292 | 66.655 | 94.094 | 112.674 | 153.604 |
| Balancesum | 87.056 | 100.671 | 109.498 | 123.861 | 180.980 |
| Investeringer i anlægsaktiver | 197 | 312 | 586 | 65 | 744 |
| Afkastningsgrad ¹ | 58,7% | 51,3% | 61,8% | 60,9% | 56,9% |
| Egenkapitalandel (soliditet) ² | 77,3% | 66,3% | 85,9% | 91,0% | 84,9% |
| Egenkapitalforrentning ³ | 55,3% | 58,9% | 65,3% | 56,7% | 60,8% |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 30 | 31 | 37 | 41 | 47 |

¹ Resultat før skat i procent af aktiver i alt, ultimo.

² Egenkapital ultimo i procent af passiver i alt, ultimo.

³ Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital.

LEDELSESBERETNING

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabet driver produktion samt handel med møbler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2020 haft et overskud efter skat på 80.957 t.kr., hvilket bestyrelsen finder tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Selskabets ledelse forventede i årsrapporten for 2019 en resultattilbagegang i regnskabsåret 2020, hvilket ikke blev realiseret. Årsagen hertil skyldes primært, at der på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten for 2019 var stor usikkerhed omkring ”covid-19-effekter”, der i 2020 viste sig at være mere positive end oprindeligt antaget.

For 2021 forventes en stigende aktivitet og et forbedret resultat. Aktivitet og indtjening kan dog blive påvirket negativt af en stærk efterspørgsel efter materialer i branchen og varetransport, hvilket medfører forlængede leveringstider og dermed forsinkelser samt dyrere indkøbspriser.

Særlige risici

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af for en række valutaer. Der foretages ingen systematisk afdækning heraf.

Kursrisici vedr. udenlandske dattervirksomheder anses ikke for at være væsentlig og afdækkes derfor ikke.

Renterisici

Da den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Vidensressourcer

Selskabet forholder sig løbende til nødvendigheden af at kunne tiltrække, udvikle og fastholde medarbejdere med et relevant kompetenceniveau.

Miljøforhold

Sikane A/S koncernen, som Cane-line A/S er en del af, er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernselskabernes drift. Koncernen er ISO 14001- og SMETA-certificeret.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2020.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Cane-line A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellemstor).

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 udarbejdes der ikke koncernregnskab. Årsregnskabet for Cane-line A/S og dets dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Sikane A/S.

Selskabet har med henvisning til årsregnskabsloven § 86, stk. 4, undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse, idet virksomhedens pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Sikane A/S.

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet nye og ændrede krav til præsentation og oplysninger.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller indregning i seneste årsregnskab, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er i resultatopgørelsen sammendraget til én post benævnt bruttofortjeneste, under henvisning til årsregnskabslovens § 32.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets personale.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftskostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdiforringelse af langfristede anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Skyldige 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 opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skatesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

RESULTATOPGØRELSE

| | Note | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|---|------|----------------------|----------------------|
| Bruttofortjeneste | | 129.168 | 99.693 |
| Personaleomkostninger | 1 | (25.635) | (23.265) |
| Afskrivninger | | <u>(224)</u> | <u>(303)</u> |
| Resultat før renter m.v. | | 103.309 | 76.125 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 3.106 | (591) |
| Finansielle indtægter | | 3.536 | 2.427 |
| Finansielle omkostninger | | <u>(7.016)</u> | <u>(2.671)</u> |
| Resultat før skat | | 102.935 | 75.290 |
| Skat af årets resultat | 2 | <u>(21.978)</u> | <u>(16.721)</u> |
| ÅRETS RESULTAT | | <u>80.957</u> | <u>58.569</u> |

BALANCE PR. 31. DECEMBER

AKTIVER

| | Note | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| Anlægsaktiver | | | |
| Materielle anlægsaktiver | | | |
| Andre anlæg, driftsmidler og inventar | 3 | <u>826</u> | <u>391</u> |
| Materielle anlægsaktiver | | <u>826</u> | <u>391</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4 | <u>1.570</u> | <u>1.357</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>2.396</u> | <u>1.748</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Varebeholdninger | | | |
| Færdigvarer | | 18.395 | 26.462 |
| Forudbetalinger for varer | | <u>4.472</u> | <u>5.429</u> |
| Varebeholdninger | | <u>22.867</u> | <u>31.891</u> |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 4.009 | 7.133 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 111.744 | 62.985 |
| Udskudte skatteaktiver | 5 | 963 | 780 |
| Selskabsskat | | 0 | 294 |
| Andre tilgodehavender | | 1.731 | 1.319 |
| Periodeafgrænsningsposter | 6 | <u>101</u> | <u>927</u> |
| Tilgodehavender i alt | | <u>118.548</u> | <u>73.438</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>37.169</u> | <u>16.784</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>178.584</u> | <u>122.113</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>180.980</u> | <u>123.861</u> |

BALANCE PR. 31. DECEMBER

PASSIVER

| | Note | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Egenkapital | | | |
| Aktiekapital | | 500 | 500 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 1.220 | 1.007 |
| Overført resultat | | 51.883 | 71.167 |
| Foreslået udbytte | | 100.000 | 40.000 |
| Egenkapital i alt | | 153.603 | 112.674 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| Anden gæld | | 1.497 | 471 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 1.497 | 471 |
| | | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 1.223 | 1.079 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 4.871 | 5.240 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 14.633 | 1.740 |
| Selskabsskat | | 2.162 | 0 |
| Anden gæld | | 2.991 | 2.657 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 25.880 | 10.716 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser i alt | | 27.377 | 11.187 |
| | | | |
| PASSIVER I ALT | | 180.980 | 123.861 |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 7 | | |
| Nærtstående parter | 8 | | |
| Resultatdisponering | 9 | | |
| Koncernforhold | 10 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| t.kr. | Aktie- kapital | Reserve for netto opskr. efter indre værdi- metode | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|-------------------------------|-------------------|---|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Egenkapital 01.01.2019 | 500 | 794 | 52.800 | 40.000 | 94.094 |
| Årets resultat | 0 | (591) | 19.160 | 40.000 | 58.569 |
| Valutakursregulering | 0 | 16 | 0 | 0 | 16 |
| Andre værdireguleringer | 0 | 788 | (793) | 0 | (5) |
| Udloddet udbytte | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>(40.000)</u> | <u>40.000</u> |
| Egenkapital 01.01.2020 | 500 | 1.007 | 71.167 | 40.000 | 112.674 |
| Årets resultat | 0 | 3.107 | (22.150) | 100.000 | 80.957 |
| Valutakursregulering | 0 | (28) | 0 | 0 | (28) |
| Andre værdireguleringer | 0 | (2.866) | 2.866 | 0 | 0 |
| Udloddet udbytte | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>(40.000)</u> | <u>(40.000)</u> |
| Egenkapital 31.12.2020 | <u>500</u> | <u>1.220</u> | <u>51.883</u> | <u>100.000</u> | <u>153.603</u> |

NOTER

| | 2020 | 2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 1. Personalemkostninger | | |
| Lønninger | 18.725 | 16.993 |
| Pensioner | 1.465 | 1.266 |
| Andre omkostninger til social sikring | 238 | 259 |
| Øvrige personalemkostninger | 375 | 350 |
| Gager, viderefaktureret fra tilknyttet virksomhed | 3.488 | 3.527 |
| Personalebidrag, tilknyttet virksomhed | <u>1.344</u> | <u>870</u> |
| | <u>25.635</u> | <u>23.265</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>47</u> | <u>41</u> |
| | | |
| Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2. | | |
| | | |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 22.161 | 16.705 |
| Regulering af udskudt skat | <u>(183)</u> | <u>16</u> |
| | <u>21.978</u> | <u>16.721</u> |

NOTER

| | Andre anlæg driftsmateriel og inventar t.kr |
|--|--|
| 3. Materielle anlægsaktiver | |
| Anskaffelsessum 01.01.2020 | 3.993 |
| Årets tilgang | 744 |
| Årets afgang | <u>(808)</u> |
| Anskaffelsessum 31.12.2020 | <u>3.929</u> |
| Afskrivninger 01.01.2020 | 3.602 |
| Årets afskrivninger | 309 |
| Afskrivninger vedrørende årets afgang | <u>(808)</u> |
| Afskrivninger 31.12.2020 | <u>3.103</u> |
| Bogført værdi 31.12.2020 | <u>826</u> |
| Bogført værdi 31.12.2019 | <u>391</u> |
| | |
| 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | |
| Anskaffelsessum 01.01.2020 | <u>350</u> |
| Anskaffelsessum 31.12.2020 | <u>350</u> |
| Reguleringer 01.01.2020 | 1.007 |
| Valutakursregulering | (28) |
| Andel af årets resultat efter regulering af intern avance | 3.107 |
| Negativ egenkapital Cane-line USA, modregnet i tilgodehavender | <u>(2.866)</u> |
| Reguleringer 31.12.20 | <u>1.220</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | <u>1.570</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | <u>1.357</u> |

NOTER

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Navn og hjemsted | <u>Ejerandel</u> | <u>Årets resultat</u> t.kr. | <u>Egen-kapital</u> t.kr. | <u>Regnskabsmæssig værdi</u> t.kr. |
|--|------------------|--------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| Cane-line Australia PTY LTD | 51% | 221 | 3.079 | 1.570 |
| Cane-line USA, LLC | 100% | 3.107 | (3.061) | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | | | | <u>1.570</u> |

*Den negative egenkapital i Cane-line USA, LCC er modregnet i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Årets resultat er opgjort efter eliminering af intern avance.

| | <u>2020</u> t.kr. | <u>2019</u> t.kr. |
|--|----------------------|----------------------|
| 5. Udskudte skatteaktiver | | |
| Udskudte skatteaktiver vedrører: | | |
| Materielle anlægsaktiver | 67 | 101 |
| Periodeafgrænsningsposter | (22) | (204) |
| Varelager og tilgodehavender fra salg | <u>918</u> | <u>883</u> |
| | <u>963</u> | <u>780</u> |
| 6. Periodeafgrænsningsposter | | |
| Forudbetalte omkostninger | <u>102</u> | <u>927</u> |
| | <u>102</u> | <u>927</u> |
| 7. Eventualforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser | | |
| Årlig leasingydelse (restløbetid 2 år) | <u>47</u> | <u>193</u> |

Som følge af fælles momsregistrering hæfter selskabet solidarisk for momsforpligtelser for alle danske selskaber i Sikane A/S koncernen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i BD Invest ApS koncernen og hæfter derved ubegrænset og solidarisk med disse for danske kildeskatte på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

NOTER**8. Nærtstående parter**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Sikane A/S, Rynkebyvej 245, 5350 Rynkeby

BD Invest ApS, Munkevænget 24B, 5230 Odense M

Selskabets transaktioner med nærtstående parter

Der har i 2020 været ydet lån mellem Sika Design A/S og Sikane A/S, samt skattemellemværende med BD Invest ApS, som selskabet er sambeskattet med. Mellemregninger med tilknyttede virksomheder er ikke forrentet i 2020.

Alle øvrige transaktioner er foretaget på markedsmæssige vilkår.

| | 2020 | 2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 9. Resultatdisponering | | |
| Overført resultat | (22.150) | 19.160 |
| Overført til reserver efter indre værdis metode | 3.107 | (591) |
| Foreslået udbytte | <u>100.000</u> | <u>40.000</u> |
| | <u>80.957</u> | <u>58.569</u> |

10. Koncernforhold

Cane-line A/S indgår i koncernregnskabet for Sikane A/S, Rynkebyvej 245, 5350 Rynkeby og i koncernregnskabet for det øverste moderselskab BD Invest ApS, Munkevænget 24B, 5230 Odense M.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Knud Andreasen

Bestyrelse

På vegne af: Cane-line A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-124499572800

IP: 93.184.xxx.xxx

2021-06-29 06:54:01Z

NEM ID 

Navnet er skjult (CPR valideret)

Dirigent

På vegne af: Cane-line A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-967301371827

IP: 193.29.xxx.xxx

2021-06-29 10:46:09Z

NEM ID 

Navnet er skjult (CPR valideret)

Bestyrelse

På vegne af: Cane-line A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-967301371827

IP: 193.29.xxx.xxx

2021-06-29 10:46:09Z

NEM ID 

Brian Djernes

Direktion

På vegne af: Cane-line A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-124159187855

IP: 93.184.xxx.xxx

2021-07-02 13:36:06Z

NEM ID 

Brian Djernes

Bestyrelse

På vegne af: Cane-line A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-124159187855

IP: 93.184.xxx.xxx

2021-07-02 13:36:06Z

NEM ID 

Brian Skovhus Jakobsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:90136501

IP: 5.186.xxx.xxx

2021-07-02 15:23:25Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: L7SD5-4T1J-AVB7Z-88NZ3-N4VFG-5FE78

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>