
Danbo Møbler Horsens A/S

Vårsøvej 4, 8700 Horsens

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/4 - 31/3)

CVR-nr. 27 27 28 94

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/8 2016

Martin Westenholz
Pedersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts 6

Balance 31. marts 7

Pengestrømsopgørelse 1. april - 31. marts 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Danbo Møbler Horsens A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 24. august 2016

Direktion

Martin Westenholz Pedersen
direktør

Bestyrelse

John Westenholz Pedersen

Andrea Westenholz Pedersen

Martin Westenholz Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Danbo Møbler Horsens A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Danbo Møbler Horsens A/S for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Trekantområdet, den 24. august 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen
statsautoriseret revisor

Kurt Beck Pedersen
cand.merc.aud., registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Danbo Møbler Horsens A/S
Vårsøvej 4
8700 Horsens

Telefon: 7562 6800

Telefax: 7562 6858

CVR-nr.: 27 27 28 94

Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts

Stiftet: 1. januar 2003

Hjemstedskommune: Horsens

Bestyrelse

John Westenholz Pedersen
Andrea Westenholz Pedersen
Martin Westenholz Pedersen

Direktion

Martin Westenholz Pedersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Pengeinstitut

Sydbank
Søndergade 18-20
8700 Horsens

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive detailhandel med møbler fra lejede lokaler. Selskabet er medlem af en mindre kæde, Danbo Møbler, som varetager medlemmernes interesser.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 1.172.957, og selskabets balance pr. 31. marts 2016 udviser en egenkapital på DKK 3.225.229.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		2.489.969	1.457.987
Personaleomkostninger	1	-961.281	-860.236
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-33.599	-66.408
Resultat før finansielle poster		1.495.089	531.343
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		49.910	0
Finansielle indtægter	3	5.210	23.202
Finansielle omkostninger	4	-31.318	-62.550
Resultat før skat		1.518.891	491.995
Skat af årets resultat	5	-345.934	-122.739
Årets resultat		1.172.957	369.256

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	49.910	0
Overført resultat	923.047	369.256
	1.172.957	369.256

Balance 31. marts

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	8.286
Indretning af lejede lokaler		84.559	109.872
Materielle anlægsaktiver	6	84.559	118.158
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	550.110	500.200
Andre tilgodehavender		292.438	292.438
Finansielle anlægsaktiver		842.548	792.638
Anlægsaktiver		927.107	910.796
Varebeholdninger		1.577.932	1.619.267
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		214.890	286.215
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	4.111
Andre tilgodehavender		2.258	31.126
Udskudt skatteaktiv		8.331	10.254
Periodeafgrænsningsposter		20.271	16.431
Tilgodehavender		245.750	348.137
Likvide beholdninger		2.536.836	815.486
Omsætningsaktiver		4.360.518	2.782.890
Aktiver		5.287.625	3.693.686

Balance 31. marts

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		50.110	200
Overført resultat		2.475.119	1.552.072
Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	0
Egenkapital	8	3.225.229	2.052.272
Modtagne forudbetalinger fra kunder		595.085	609.766
Leverandører af varer og tjenesteydelser		32.730	42.591
Gæld til tilknyttede virksomheder		792.843	645.008
Selskabsskat		344.011	41.454
Anden gæld		297.727	302.489
Periodeafgrænsningsposter		0	106
Kortfristede gældsforpligtelser		2.062.396	1.641.414
Gældsforpligtelser		2.062.396	1.641.414
Passiver		5.287.625	3.693.686
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Pengestrømsopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		1.172.957	369.256
Reguleringer	10	355.731	228.495
Ændring i driftskapital	11	150.545	165.043
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.679.233	762.794
Finansielle indtægter		5.210	23.202
Finansielle omkostninger		-31.318	-62.550
Pengestrømme fra ordinær drift		1.653.125	723.446
Betalt selskabsskat		-41.454	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.611.671	723.446
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-126.564
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		0	-126.564
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		109.679	512.688
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		109.679	512.688
Ændring i likvider		1.721.350	1.109.570
Likvider 1. april		815.486	-294.084
Likvider 31. marts		2.536.836	815.486
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.536.836	815.486
Likvider 31. marts		2.536.836	815.486

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	908.033	776.000
Pensioner	21.307	21.307
Andre omkostninger til social sikring	21.719	36.546
Andre personaleomkostninger	10.222	26.383
	961.281	860.236
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	3
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	33.599	66.408
	33.599	66.408
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	5.210	23.202
	5.210	23.202
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	25.905	25.834
Andre finansielle omkostninger	5.413	36.716
	31.318	62.550
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	344.011	41.454
Årets udskudte skat	1.923	81.285
	345.934	122.739

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. april	248.580	126.564
Kostpris 31. marts	248.580	126.564
Ned- og afskrivninger 1. april	240.294	16.692
Årets afskrivninger	8.286	25.313
Ned- og afskrivninger 31. marts	248.580	42.005
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	0	84.559

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. april	500.000	500.000
Kostpris 31. marts	500.000	500.000
Værdireguleringer 1. april	200	200
Årets resultat	49.910	0
Værdireguleringer 31. marts	50.110	200
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	550.110	500.200

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bobel De Luxe A/S	Horsens	500.000	100%	550.110	49.910

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. april	500.000	200	1.552.072	0	2.052.272
Årets resultat	0	49.910	923.047	200.000	1.172.957
Egenkapital 31. marts	500.000	50.110	2.475.119	200.000	3.225.229

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

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut:

Ejerpantebrev med sikkerhed i anlæg, driftsmateriel, goodwill og lejerettigheder på	250.000	250.000
Skadesløsbrev i virksomhedspant, herunder varelagre, tilgodehavender, immaterielle og materielle anlægsaktiver på	1.250.000	1.250.000
Til sikkerhed for Bobel De Luxe A/S mellemværende med In2House indestår Danbo Møbler Horsens A/S med selvskyldnerkaution for op til DKK	500.000	500.000

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt med en årlig leje på TDKK 1.170.

Lejekontrakten er uopsigelig frem til 1. januar 2022.

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-5.210	-23.202
Finansielle omkostninger	31.318	62.550
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	33.599	66.408
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-49.910	0
Skat af årets resultat	345.934	122.739
	<u>355.731</u>	<u>228.495</u>
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	41.335	-399.039
Ændring i tilgodehavender	213.447	445.610
Ændring i leverandører mv.	-104.237	118.472
	<u>150.545</u>	<u>165.043</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Danbo Møbler Horsens A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og 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 virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med datterselskab, søsterselskaber og moderselskab. Selskabsskatten fordeles

Regnskabspraksis

mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Regnskabspraksis

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.