



troels denmark A/S

Vestergade 31
9632 Møldrup
CVR-nr. 69784828

Årsrapport 01.05.2019 - 30.04.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
14.12.2020

Claus Thomassen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	9
Balance pr. 30.04.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

troels denmark A/S

Vestergade 31

9632 Møldrup

CVR-nr.: 69784828

Hjemsted: Møldrup

Regnskabsår: 01.05.2019 - 30.04.2020

Bestyrelse

Hans Henrik Okstrøm, formand

Jens Juul Dollerup Sørensen

Svend Østergaard Pedersen

Direktion

Bjarke Østergaard Pedersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020 for troels denmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Møldrup, den 14.12.2020

Direktion

Bjarke Østergaard Pedersen

direktør

Bestyrelse

Hans Henrik Okstrøm

formand

Jens Juul Dollerup Sørensen

Svend Østergaard Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i troels denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for troels denmark A/S for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020, 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. 30.04.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 afdække 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 brugerne 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 anvendte 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 konklusioner 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 blandt andet 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 herudover 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.

Aalborg, den 14.12.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

René Winther Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34173

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og industri.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 1.973 t.kr. mod et overskud på 1.500 t.kr. sidste regnskabsår.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende når man forudsætter den negative effekt af COVID-19 er en uforudsigelige hændelse.

Udviklingen i regnskabsåret frem til marts måned var på niveau med forventet. Negativ effekt af COVID-19 og kursforhold påvirkede imidlertid resultatet væsentligt i den sidste periode af regnskabsåret.

Denne negative udvikling har også haft tilsvarende effekt på de investeringer der er foretaget i andre virksomheder.

Forventet udvikling

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har bevirket at selskabets omsætning i perioden april – juli måned har ligget 25 % under 2019 og ca. 30 % under den budgetterede omsætning for perioden. Faldet skyldes lavere aktivitet i perioden i forbindelse med udnyttelse af hjælpepakker.

I takt med genåbningen af vores hovedmarkeder er ordreindgangen steget til et væsentlig højere niveau end sædvanligt for årstiden. Der forventes således et væsentligt højere aktivitetsniveau for den resterende periode af regnskabsåret.

Forventningerne til resten af 2020/21 er meget usikre med baggrund i den nuværende negative udvikling i COVID-19.

Det samlede aktivitetsniveau for hele 2020/21 forventes således på niveau eller højere end 2019/20 før COVID-19 indtraf.

Der er etableret et beredskab som gennem tilpasning af omkostninger mv. skal sikre forventningerne til et positivt resultat i 2020/21 realiseres.

Selskabet har en god soliditet ligesom likviditetsberedskabet er intakt med de nødvendige kreditfaciliteter til at håndtere en ny periode med lav aktivitetsniveau såfremt det indtræffer.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Selskabets produkter afsættes til større detailkæder i Skandinavien og til en række udvalgte eksportmarkeder. Der er således en god kundespredning, og med det nuværende set-up har selskabet mulighed for en evt. hurtig tilpasning, såfremt aktivitetsniveauet ændres markant.

Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har implementeret en valutapolitik som gennem løbende afdækning skal minimere valutarisici. Køb og salg i fremmed valuta på koncernniveau sker primært i PLN, EUR, SEK og NOK.

Kreditrisici

Kreditrisikoen knytter sig til tilgodehavende fra salg. Beløbene, som de nævnte balanceposter er opgjort med i årsrapporten, er identiske med den maksimale risiko. Selskabet kreditforsikrer alle kunder i det omfang, det er muligt.

Miljømæssige forhold

Virksomheden har ingen politikker for eventuel påvirkning af det eksterne miljø eller foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader herpå.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden har ikke afholdt udgifter til forsknings- og udviklingsaktiviteter, da virksomheden ingen aktiviteter har inden for dette område.

Begivenheder efter balancedagen

Der henvises til beskrivelsen af selskabets forventning omkring COVID-19 ovenfor. Bortset herfra, er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		5.027.102	3.082.579
Personaleomkostninger	1	(2.016.345)	(2.262.570)
Af- og nedskrivninger		(73.885)	(73.891)
Driftsresultat		2.936.872	746.118
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		90.163	575.950
Andre finansielle indtægter	2	75.637	552.630
Andre finansielle omkostninger	3	(589.203)	(113.130)
Resultat før skat		2.513.469	1.761.568
Skat af årets resultat	4	(540.777)	(261.930)
Årets resultat		1.972.692	1.499.638
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.972.692	1.499.638
Resultatdisponering		1.972.692	1.499.638

Balance pr. 30.04.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Grunde og bygninger		375.698	449.583
Materielle aktiver	5	375.698	449.583
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.377.845	3.491.114
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.275.435	0
Finansielle aktiver	6	7.653.280	3.491.114
Anlægsaktiver		8.028.978	3.940.697
Fremstillede varer og handelsvarer		75.000	0
Varebeholdninger		75.000	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.971.995	10.759.447
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.447.342	5.768.619
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	94.415
Periodeafgrænsningsposter		158.000	210.000
Tilgodehavender		12.577.337	16.832.481
Likvide beholdninger		3.079.129	4.547.894
Omsætningsaktiver		15.731.466	21.380.375
Aktiver		23.760.444	25.321.072

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital	7	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.496.130	1.609.399
Overført overskud eller underskud		8.419.670	6.537.141
Egenkapital		10.915.800	9.146.540
Udskudt skat		31.000	47.000
Hensatte forpligtelser		31.000	47.000
Gæld til realkreditinstitutter		169.764	220.107
Anden gæld		113.501	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	283.265	220.107
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	54.079	46.314
Bankgæld		3.446.769	4.528.755
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.232.093	1.963.177
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.337.035	7.313.315
Skyldige sambeskatningsbidrag		818.362	0
Anden gæld		1.642.041	2.055.864
Kortfristede gældsforpligtelser		12.530.379	15.907.425
Gældsforpligtelser		12.813.644	16.127.532
Passiver		23.760.444	25.321.072
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Koncernforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	1.609.399	6.537.141	9.146.540
Valutakursreguleringer	0	(203.432)	0	(203.432)
Årets resultat	0	90.163	1.882.529	1.972.692
Egenkapital ultimo	1.000.000	1.496.130	8.419.670	10.915.800

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	1.705.908	1.849.686
Pensioner	270.255	301.285
Andre omkostninger til social sikring	19.431	37.381
Andre personaleomkostninger	20.751	74.218
	2.016.345	2.262.570
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	5	5

2 Andre finansielle indtægter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	1.973	0
Valutakursreguleringer	73.664	552.630
	75.637	552.630

3 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	205.800	0
Renteomkostninger i øvrigt	109.212	113.130
Valutakursreguleringer	274.191	0
	589.203	113.130

4 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	(16.000)	(16.000)
Refusion i sambeskatning	556.777	277.930
	540.777	261.930

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.
Kostpris primo	2.056.009
Kostpris ultimo	2.056.009
Af- og nedskrivninger primo	(1.606.426)
Årets afskrivninger	(73.885)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.680.311)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	375.698

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	1.881.715	0
Tilgange	0	4.275.435
Kostpris ultimo	1.881.715	4.275.435
Opskrivninger primo	1.609.399	0
Valutakursreguleringer	(203.432)	0
Andel af årets resultat	90.163	0
Opskrivninger ultimo	1.496.130	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.377.845	4.275.435

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Nordkomfort PL	Polen	100
Top-Line of Scandinavia	Polen	100
Canett Furniture 2018 A/S	Danmark	40
Troels Denmark LLC	USA	48

7 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinære anparter	1.000	1000	1.000.000
	1.000		1.000.000

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	54.079	46.314	169.764	51.334
Anden gæld	0	0	113.501	0
	54.079	46.314	283.265	51.334

9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Top-Line Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.000 t.kr. i ejendom (2018/19: nom. 1.000 t.kr.)

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 376 t.kr. (2018/19: 450 t.kr.)

Til sikkerhed med mellemværende med Nordea er givet virksomhedspant nom. 9.000 t.kr. i driftsmateriel, lagre og simple fordringer (2018/19: 9.000 t.kr.). Virksomhedspantet er også stillet til sikkerhed for Top-Line Møbelproduktion, Møldrup A/S.

Den regnskabsmæssige værdi af de af virksomhedspanten omfattede aktiver udgør 6.047 t.kr. (2018/19: 10.616 t.kr.).

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for Top-Line Møbelproduktion, Møldrup A/S' gæld til Nordea. Kautionen er maksimeret til 26.201 t.kr. (2018/19: 18.889 t.kr.). Bankgælden udgør pr. 30.04.2020 9.814 t.kr. (2019: 2.900 t.kr.).

Virksomheden har kautioneret for A2B Sofactory A/S' gæld til Nordea. Kautionen er maksimeret til 1.000 t.kr. (2019: 1.000 t.kr.). Bankgælden udgør pr. 30.04.2020 0 t.kr. (2019: 4 t.kr.).

Virksomheden har kautioneret for M-Line Sp z.o.o.'s gæld til Nordea. Kautionen er maksimeret til 7.671 t.kr. (2018/19: 8.959 t.kr.). Bankgælden udgør pr. 30.04.2020 7.668 t.kr. (2019: 8.958 t.kr.).

11 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Top-Line Holding ApS, Møldrup, CVR nr. 31948398.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Top-Line Møbelproduktion, Møldrup A/S, Møldrup, CVR nr. 10303184.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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 Svend P. Interiøragentur ApS og alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger

25 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.