

**KPMG**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
Bygmestervej 6  
Postboks 31  
5600 Faaborg

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

**Sadolin Farveland - Gulvcenter A/S**

## Årsrapport 2011/12

Opstillet uden revision eller review, se revisors erklæring om assistance med regnskabsopstilling

CVR-nr. 73 14 04 12  
120065 / CW

## **Indhold**

Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om assistance med regnskabsopstilling	3
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 2. april - 1. april	5
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2011 - 1. april 2012 for Sadolin Farveland - Gulvcenter A/S.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2011 - 1. april 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 5. juli 2012

Direktion:

---

Mikael Neble

Bestyrelse:

---

Mikael Neble

---

Tina Neble

---

Erling Roland Bahl

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## **Revisors erklæring om assistance med regnskabsopstilling**

### **Til kapitalejerne i Sadolin Farveland - Gulvcenter A/S**

Baseret på oplysninger fra selskabets ledelse har vi i overensstemmelse med den internationale standard om assistance med regnskabsopstilling og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning assisteret med udarbejdelsen af årsrapporten for 2011/12 for Sadolin Farveland - Gulvcenter A/S i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsrapporten. Vi har ikke revideret eller udført review af årsrapporten og udtrykker derfor ikke nogen grad af sikkerhed derom.

Faaborg, den 5. juli 2012

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

John Nielsen  
statsaut. revisor

## **Selskabsoplysninger**

Sadolin Farveland - Gulvcenter A/S  
Vestergade 1  
5600 Faaborg

Telefon: 62 61 04 50  
Telefax: 62 61 04 30

CVR-nr.: 73 14 04 12  
Stiftet: 23. december 1982  
Hjemsted: Faaborg  
Regnskabsår: 2. april 2011 - 1. april 2012

### **Bestyrelse**

Mikael Neble  
Tina Neble  
Erling Roland Bahl

### **Direktion**

Mikael Neble, direktør

### **Revision**

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Bygmestervej 6  
5600 Faaborg

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 23. august 2012 på selskabets adresse.

Dirigent: Mikael Neble

## Årsregnskab 2. april - 1. april

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sadolin Farveland - Gulvcenter A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, hvilket omfatter salg af # og #, 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.

Entreprisekontrakter for anlæg til fremstilling af #, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmeto-

## Årsregnskab 2. april - 1. april

### Anvendt regnskabspraksis

den). Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, og afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter.

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Rente- og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

## Årsregnskab 2. april - 1. april

### Anvendt regnskabspraksis

#### Balance

##### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes i kostprisen. Alle øvrige låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	# år
Produktionsanlæg og maskiner	#-# år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	#-# år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

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.

##### Investeringsjendomme

##### Andre investeringsaktiver

## Årsregnskab 2. april - 1. april

### Anvendt regnskabspraksis

#### Lejede lokaler

#### Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi 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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkost-

## Årsregnskab 2. april - 1. april

### Anvendt regnskabspraksis

ninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Gældsforpligtelser

#### REGNSKABSKLASSE B:

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

#### REGNSKABSKLASSE C:

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

### 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 fremførselsberettiget 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. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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. Ænd-

## **Årsregnskab 2. april - 1. april**

### **Anvendt regnskabspraksis**

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

## Årsregnskab 2. april - 1. april

### Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		679.044	998
Distributionsomkostninger		-526.806	-475
Administrationsomkostninger		-425.335	-497
<b>Resultat af primær drift</b>		-273.097	26
Andre finansielle indtægter		19.566	27
Finansielle omkostninger		-38.060	-26
<b>Ordinært resultat før skat</b>		-291.591	27
Skat af ordinært resultat	2	72.400	-7
<b>Årets resultat</b>		-219.191	20
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-219.191	20

## Årsregnskab 2. april - 1. april

### Balance

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
	3		
Befordringsmateriel		56.500	110
Driftsmidler og inventar		0	2
		<u>56.500</u>	<u>112</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Tilgodehavender		234.000	234
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>290.500</u>	<u>346</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpemateriel		1.144.867	1.143
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		359.213	545
Andre tilgodehavender		36.539	29
Periodeafgrænsningsposter		89.162	22
Udskudt skatteaktiv		71.400	0
		<u>556.314</u>	<u>596</u>
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		<u>28.153</u>	<u>29</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>8.918</u>	<u>12</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>1.738.252</u>	<u>1.780</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>2.028.752</u>	<u>2.126</u>

## Årsregnskab 2. april - 1. april

### Balance

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital	4	500.000	500
Overførte resultater		-127.019	92
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>372.981</u>	<u>592</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til udskudt skat		<u>0</u>	<u>1</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter		1.221.202	863
Leverandører af varer og tjenesteydelser		104.503	180
Gæld til tilknyttede virksomheder		38.935	34
Anden gæld		291.131	444
Skyldigt sambeskatningsbidrag		<u>0</u>	<u>12</u>
		<u>1.655.771</u>	<u>1.533</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>2.028.752</u>	<u>2.126</u>
<b>Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.</b>	5		

## Årsregnskab 2. april - 1. april

### Noter

#### 1 Note vedr. selskabets fremtidige drift

Ledelsen har besluttet, at virksomheden ultimo august 2012 flyttes til Herregårdscentret i Faaborg. Der er her tale om at stærkt kraftcenter i form af butikskæder, apotek, bibliotek mv. samt optimale parkeringsforhold.

Det er ledelsens vurdering, at flytningen vil resultere i en markant omsætningsfremgang og deraf følgende positivt driftsresultat.

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
		tkr.
<b>2 Skat af ordinært resultat</b>		
Skat af ordinært	<u>-72.400</u>	<u>7</u>
der specificeres således:		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	12
Årets regulering af udskudt skatteaktiver	<u>-72.400</u>	<u>-5</u>
	<u>-72.400</u>	<u>7</u>

#### 3 Materielle anlægsaktiver

	<u>Ombygning lejede lokaler</u>	<u>Befordrings materiel</u>	<u>Driftsmidler og inventar</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 2. april 2011	625.778	320.001	1.253.524	2.199.303
Årets tilgang	0	0	0	0
Årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 1. april 2012	<u>625.778</u>	<u>320.001</u>	<u>1.253.524</u>	<u>2.199.303</u>
Afskrivninger 2. april 2011	625.778	210.101	1.251.324	2.087.203
Årets afskrivninger	0	53.400	2.200	55.600
Afskrivninger 1. april 2012	<u>625.778</u>	<u>263.501</u>	<u>1.253.524</u>	<u>2.142.803</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 1. april 2012</b>	<u>0</u>	<u>56.500</u>	<u>0</u>	<u>56.500</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>6 år</u>	<u>5 år</u>	

#### 4 Egenkapital

	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 2. april 2011	500.000	92.172	592.172
Årets resultat	0	-219.191	-219.191
<b>Egenkapital 1. april 2012</b>	<u>500.000</u>	<u>-127.019</u>	<u>372.981</u>

## **Årsregnskab 2. april - 1. april**

### **Noter**

#### **5 Eventualforpligtelser, pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

##### **Eventualforpligtelser**

Ingen.

##### **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.