

N.S. Svendsen & Søn A/S

CVR-nr. 13 05 64 04

Årsrapport 2011/2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 16.10.2012.

Dirigent

Navn: Anne Troelsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/2012	9
Balance pr. 30.06.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2011/2012	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

N.S. Svendsen & Søn A/S
Østergade 10
3400 Hillerød

CVR-nr.: 13 05 64 04
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

Bestyrelse

Anne Troelsen
Pernille Skouboe Raun
Finn Munk Rasmussen

Direktion

Finn Munk Rasmussen , Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for N.S. Svendsen & Søn 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. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 16.10.2012

Direktion

Finn Munk Rasmussen
Direktør

Bestyrelse

Anne Troelsen

Pernille Skouboe Raun

Finn Munk Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i N.S. Svendsen & Søn A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for N.S. Svendsen & Søn A/S for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 16.10.2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kaj B. Kjeldgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er møbel- og detailhandel fra forretningen der er beliggende i Hillerød.

Det er konceptet at markedsføre kvalitetsmøbler og indbo i tidssvarende design og udvalg med høj servicegrad til kunder på Sjælland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat viser et overskud på 561 t.kr. før skat mod et underskud før skat på 1.318 t.kr. i 2010/11.

Selskabets balance viser en aktiv sum på 9.570 t.kr. og en egenkapital på 7.129 t.kr.

Resultatet er positivt påvirket af avance vedrørende salg af ejendom med i alt 1.284 t.kr. før skat.

Resultatet anses samlet set af ledelsen som tilfredsstillende. Ledelsen forventer efter de gennemførte rationaliseringstiltag og salg af selskabets ejendom at der herigennem kan tilvejebringes en positiv drift i løbet af indværende og næste regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og driftsomkostninger og andre eksterne omkostninger er sammendraget og benævnt bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter består af renteindtægter og -omkostninger, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg og -fradrag vedrørende prioritetsgæld mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med dets danske dattervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 klarlægning 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	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes og måles til kostpris.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af udbetalt udbytte.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealisationseværdi 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.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2011/2012

	<u>Note</u>	<u>2011/2012 kr.</u>	<u>2010/2011 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		4.326.739	5.652
Personaleomkostninger	1	(4.541.227)	(6.305)
Af- og nedskrivninger	2	<u>1.050.085</u>	<u>(414)</u>
Driftsresultat		835.597	(1.067)
Andre finansielle indtægter	3	123.322	144
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(397.519)</u>	<u>(395)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		561.400	(1.318)
Skat af ordinært resultat	5	<u>(230.793)</u>	<u>116</u>
Årets resultat		<u>330.607</u>	<u>(1.202)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	4.000
Overført resultat		<u>330.607</u>	<u>(5.202)</u>
		<u>330.607</u>	<u>(1.202)</u>

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/2012 kr.</u>	<u>2010/2011 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		0	11.284
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		121.726	356
Materielle anlægsaktiver	6	<u>121.726</u>	<u>11.640</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	75
Udskudt skat	7	67.000	116
Finansielle anlægsaktiver		<u>67.000</u>	<u>191</u>
Anlægsaktiver		<u>188.726</u>	<u>11.831</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		5.118.135	5.510
Varebeholdninger		<u>5.118.135</u>	<u>5.510</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		442.010	1.070
Andre tilgodehavender		22.591	13
Periodeafgrænsningsposter		1.048.668	1.080
Tilgodehavender		<u>1.513.269</u>	<u>2.163</u>
Likvide beholdninger		<u>2.749.630</u>	<u>57</u>
Omsætningsaktiver		<u>9.381.034</u>	<u>7.730</u>
Aktiver		<u>9.569.760</u>	<u>19.561</u>

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/2012 kr.</u>	<u>2010/2011 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	500.000	500
Overført overskud eller underskud		6.629.225	6.299
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	4.000
Egenkapital		<u>7.129.225</u>	<u>10.799</u>
Gæld til realkreditinstitutter		0	5.623
Skyldig selskabsskat		228.950	0
Langfristede gældsforpligtelser		<u>228.950</u>	<u>5.623</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	349
Bankgæld		19.958	0
Kreditinstitutter i øvrigt		0	755
Leverandører af varer og tjenesteydelser		896.022	703
Gæld til tilknyttede virksomheder		333.909	410
Gæld til associerede virksomheder		140.689	137
Anden gæld		821.007	785
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.211.585</u>	<u>3.139</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.440.535</u>	<u>8.762</u>
Passiver		<u><u>9.569.760</u></u>	<u><u>19.561</u></u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2011/2012

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	6.298.618	4.000.000	10.798.618
Udbetalt udbytte	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Årets resultat	0	330.607	0	330.607
Egenkapital ultimo	500.000	6.629.225	0	7.129.225

Noter

	<u>2011/2012</u> kr.	<u>2010/2011</u> t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	3.982.542	5.624
Pensioner	464.827	549
Andre omkostninger til social sikring	67.214	87
Andre personaleomkostninger	26.644	45
	<u>4.541.227</u>	<u>6.305</u>
	<u>2011/2012</u> kr.	<u>2010/2011</u> t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	233.600	507
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.283.685)	(93)
	<u>(1.050.085)</u>	<u>414</u>
	<u>2011/2012</u> kr.	<u>2010/2011</u> t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	12.180	2
Øvrige finansielle indtægter	111.142	142
	<u>123.322</u>	<u>144</u>
	<u>2011/2012</u> kr.	<u>2010/2011</u> t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	12.293	12
Renteomkostninger i øvrigt	153.665	379
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	4.098	4
Øvrige finansielle omkostninger	227.463	0
	<u>397.519</u>	<u>395</u>
	<u>2011/2012</u> kr.	<u>2010/2011</u> t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	269.950	0
Ændring af udskudt skat	(39.157)	(116)
	<u>230.793</u>	<u>(116)</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	13.461.967	2.244.379
Afgange	(13.461.967)	0
Kostpris ultimo	0	2.244.379
Af- og nedskrivninger primo	(2.177.788)	(1.889.053)
Årets afskrivninger	0	(233.600)
Tilbageførsel ved afgang	2.177.788	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(2.122.653)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	121.726
	2011/2012 kr.	2010/2011 t.kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	67.000	(1.319)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	1.435
	67.000	116
	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
8. Virksomhedskapital		
Selskabskapitalen består af	500	500.000
	500	500.000

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

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

Noter

10. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Munk Holding ApS, Østergade 10, Hillerød

Niib Trading ApS, Sørupvej 76, Fredensborg