

N.S. Svendsen & Søn A/S

CVR-nr. 13056404

Årsrapport 2012/13

Godkendt på selskabets generalforsamling den 27.11.2013.

Dirigent

Navn: Anne Troelsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012/13	9
Balance pr. 30.06.2013	10
Egenkapitalopgørelse for 2012/13	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 13056404
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 01.07.2012 - 30.06.2013

Bestyrelse

Anne Troelsen
Pernille Skouboe Raun
Finn Munk Rasmussen
Kaj B. Kjeldgaard

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 01.07.2012 - 30.06.2013 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. 30.06.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2012 - 30.06.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 09.09.2013

Direktion

Finn Munk Rasmussen
Direktør

Bestyrelse

Anne Troelsen

Pernille Skouboe Raun

Finn Munk Rasmussen

Kaj B. Kjeldgaard

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 01.07.2012 - 30.06.2013, 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. 30.06.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2012 - 30.06.2013 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 09.09.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Keld Danielsen
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 underskud på 626 t.kr. mod et overskud på 331 t.kr. i 2011/12. Selskabets balance viser en aktiv sum på 8.824 t.kr. og en egenkapital på 6.503 t.kr.

Resultatet anses af ledelsen som utilfredsstillende.

Ledelsen forventer at der vil blive realiseret et underskud igen i løbet af næste regnskabsår, bl.a. som følge af vanskelige markedsvilkår.

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

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til vareforbrug og eksterne omkostninger.

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.

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 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
---	--------

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

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.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 2012/13

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.572.655	4.326
Personaleomkostninger	1	(4.478.799)	(4.542)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(99.195)</u>	<u>1.050</u>
Driftsresultat		(1.005.339)	834
Andre finansielle indtægter		184.473	124
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(14.238)</u>	<u>(396)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(835.104)	562
Skat af ordinært resultat	4	<u>209.000</u>	<u>(231)</u>
Årets resultat		<u>(626.104)</u>	<u>331</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(626.104)</u>	<u>331</u>
		<u>(626.104)</u>	<u>331</u>

Balance pr. 30.06.2013

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		22.527	122
Materielle anlægsaktiver	5	<u>22.527</u>	<u>122</u>
Udskudt skat		276.000	67
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>276.000</u>	<u>67</u>
Anlægsaktiver		<u>298.527</u>	<u>189</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		4.826.535	5.118
Varebeholdninger		<u>4.826.535</u>	<u>5.118</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		425.203	442
Andre tilgodehavender		18.125	24
Periodeafgrænsningsposter		822.859	1.049
Tilgodehavender		<u>1.266.187</u>	<u>1.515</u>
Likvide beholdninger		<u>2.432.999</u>	<u>2.749</u>
Omsætningsaktiver		<u>8.525.721</u>	<u>9.382</u>
Aktiver		<u><u>8.824.248</u></u>	<u><u>9.571</u></u>

Balance pr. 30.06.2013

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	500.000	500
Overført overskud eller underskud		6.003.122	6.630
Egenkapital		<u>6.503.122</u>	<u>7.130</u>
Skyldig selskabsskat		<u>0</u>	<u>229</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>229</u>
Bankgæld		0	20
Leverandører af varer og tjenesteydelser		855.054	896
Gæld til tilknyttede virksomheder		343.926	334
Gæld til associerede virksomheder		144.910	141
Skyldig selskabsskat		197.391	0
Anden gæld		<u>779.845</u>	<u>821</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.321.126</u>	<u>2.212</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.321.126</u>	<u>2.441</u>
Passiver		<u>8.824.248</u>	<u>9.571</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Ejerforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2012/13

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	6.629.226	7.129.226
Årets resultat	0	(626.104)	(626.104)
Egenkapital ultimo	500.000	6.003.122	6.503.122

Noter

	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>t.kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	3.955.866	3.983
Pensioner	430.256	465
Andre omkostninger til social sikring	78.052	67
Andre personaleomkostninger	14.625	27
	<u>4.478.799</u>	<u>4.542</u>
	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>t.kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	99.195	234
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(1.284)
	<u>99.195</u>	<u>(1.050)</u>
	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	10.017	12
Renteomkostninger i øvrigt	0	153
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	4.221	4
Øvrige finansielle omkostninger	0	227
	<u>14.238</u>	<u>396</u>
	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>t.kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	270
Ændring af udskudt skat	(209.000)	(39)
	<u>(209.000)</u>	<u>231</u>

Noter

		Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>2.244.375</u>
Kostpris ultimo		<u>2.244.375</u>
Af- og nedskrivninger primo		(2.122.653)
Årets afskrivninger		(99.195)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(2.221.848)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>22.527</u>
	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
6. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	66.000	67
Fremførbare skattemæssige underskud	<u>210.000</u>	<u>0</u>
	<u>276.000</u>	<u>67</u>
	Antal	Pålydende værdi kr.
7. Virksomhedskapital		Nominel værdi kr.
Selskabskapitalen består af	<u>500</u>	<u>1.000,00</u>
	<u>500</u>	<u>500.000</u>

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

8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt med H.S. Invest, Hillerød A/S vedrørende selskabet lokaler i Hillerød. Opsigelsesvarslet jf. lejekontrakten udgøre 9 måneder.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Munk Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

11. Ejerforhold

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

Munk Holding ApS, Gadekærvej 4, Hillerød

H. S. Invest, Hillerød ApS, Sørupvej 76, Fredensborg