



**KPMG**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
Kolding Åpark 1, 3. sal  
Postboks 205  
6000 Kolding

Telefon 73 23 30 00  
Telefax 72 29 30 30  
[www.kpmg.dk](http://www.kpmg.dk)

**Selskabet af 1. november 2009 A/S**

## Årsrapport 2012/13

CVR-nr. 32 55 83 48  
532712 / CW

## **Indhold**

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. maj - 30. april	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 for Selskabet af 1. november 2009 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 26. september 2013

Direktion:

---

Claus Carl Olsen

Bestyrelse:

---

Carsten Helle  
Krogsgaard  
formand

---

Claus Carl Olsen

---

Tina Lindholm

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Selskabet af 1. november 2009 A/S

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Selskabet af 1. november 2009 A/S for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 10 og 11 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring dels koncernens evne til at realisere det budgetterede resultat og få finansieret forventede likviditetsbehov, dels værdiansættelsen af tilgodehavendet hos søsterselskabet og moderselskabet.

## **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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 26. september 2013

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus E. Andreasen  
statsaut. revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

Selskabet af 1. november 2009 A/S  
Fjordvej 20  
Strandhuse  
6000 Kolding  
CVR-nr.: 32 55 83 48  
Stiftet: 1. november 2009  
Hjemstedskommune: Kolding  
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

### **Bestyrelse**

Carsten Helle Krogsgaard (formand)  
Claus Carl Olsen  
Tina Lindholm

### **Direktion**

Claus Carl Olsen

### **Revision**

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Kolding Åpark 1, 3. sal  
6000 Kolding

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 26. september 2013 på selskabets adresse.  
Dirigent: Carsten Helle Krogsgaard

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Virksomhedens hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktiviteter består af engrossalg af møbler m.v. primært til søsterselskabet, More 2 Home ApS. Selskabets aktivitet omfatter salg af de eksisterende beholdninger af handelsvarer, idet der ikke foretages indkøb af nye varer.

#### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er et underskud på 68.623 kr., hvilket er bedre end forventet. Resultatet er præget af, at virksomheden har afhændet hele lageret via søsterselskabet, More 2 Home ApS. Resultatet anses efter omstændighederne for tilfredsstillende.

#### **Virksomhedens forventede udvikling**

Selskabet forventer at opnå et resultat tæt på 0 kr. i 2013/14.

#### **Fremtidig indtjening og likviditet m.v.**

Der henvises til note 10 i årsrapporten, hvor forholdet er beskrevet.

#### **Værdiansættelse af tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed**

Der henvises til note 11 i årsrapporten, hvor forholdet er beskrevet.

#### **Betydningsfulde hændelser efter balancedagen**

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter balancedagen.

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Selskabet af 1. november 2009 A/S for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer 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 omsætningen.

#### Vareforbrug

For handelsvarer m.v. medtages vareforbrug, svarende til årets omsætning.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

#### Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder årets afholdte omkostninger af primær karakter i forhold til hovedformålet.

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Anvendt regnskabspraksis

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets personale.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

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

#### Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med Krogsgaard Holding ApS og dennes datterselskaber.

Moderselskabet, Krogsgaard Holding ApS, er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat til skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til deres skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har anvendt dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af sambeskatningsbidrag og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mel-

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Anvendt regnskabspraksis

lem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien 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 salgpris.

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## **Årsregnskab 1. maj - 30. april**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Efter sambeskatningsreglerne afvikles dattervirksomhedernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening i de sambeskattede selskaber eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Resultatopgørelse

	Note	2012/13	2011/12
<b>Bruttoresultat</b>		-12.219	601.746
Personaleomkostninger	1	-102.151	-534.905
Afskrivninger	4	-2.300	-4.600
<b>Resultat af primær drift</b>		-116.670	62.241
Finansielle indtægter	2	39.576	108.496
Finansielle omkostninger		-14.403	-166.491
<b>Ordinært resultat før skat</b>		-91.497	4.246
Skat af ordinært resultat	3	22.874	-2.768
<b>Årets resultat</b>		-68.623	1.478
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-68.623	1.478

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Balance

	Note	2012/13	2011/12
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	13.033
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		0	13.033
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Handelsvarer		0	198.223
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11	548.744	2.713.318
Andre tilgodehavender		0	64.478
Deposita		0	112.267
Udskudt skatteaktiv	5	44.137	21.263
		592.881	2.911.326
<b>Likvide beholdninger</b>		0	59.997
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		592.881	3.169.546
<b>AKTIVER I ALT</b>		592.881	3.182.579

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Balance

	Note	2012/13	2011/12
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>	6		
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		69.380	138.003
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>569.380</u>	<u>638.003</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristet gæld		0	1.703.166
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.625	74.401
Anden gæld		12.876	767.009
		<u>23.501</u>	<u>2.544.576</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>592.881</u>	<u>3.182.579</u>
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>	7		
<b>Sikkerhedsstillelser</b>	8		
<b>Nærtstående parter</b>	9		
<b>Fremtidig indtjening og likviditet m.v.</b>	10		
<b>Værdiansættelse af tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed</b>	11		

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	97.273	500.313
Pensioner	1.144	25.147
Andre omkostninger til social sikring	2.792	7.583
Personaleomkostninger	<u>942</u>	<u>1.862</u>
	<u>102.151</u>	<u>534.905</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>39.576</u>	<u>108.496</u>
<b>3 Skat af ordinært resultat</b>		
der specificeres således:		
Regulering af udskudt skat	<u>22.874</u>	<u>2.768</u>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre	I alt
	<u>anlæg m.v.</u>	<u></u>
Kostpris 1. maj 2012	23.000	23.000
Årets afgang	<u>-23.000</u>	<u>-23.000</u>
Kostpris 30. april 2013	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 1. maj 2012	9.967	9.967
Årets afgang	<u>-9.967</u>	<u>-9.967</u>
Afskrivninger 30. april 2013	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2013</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	
	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>5 Udskudt skatteaktiv</b>		
Udskudt skat 1. januar	21.263	24.031
Årets regulering i udskudt skat	<u>22.874</u>	<u>-2.768</u>
	<u>44.137</u>	<u>21.263</u>

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

#### 6 Egenkapital

	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2012	500.000	138.003	638.003
Udloddet udbytte	0	-68.623	-68.623
<b>Egenkapital 30. april 2013</b>	<b>500.000</b>	<b>69.380</b>	<b>569.380</b>

#### 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Eventualforpligtelser

Ingen væsentlige.

#### 8 Sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter som selvskyldnerkautionist for koncernselskabers driftskreditter hos pengeinstitut på ca. 1.800 tkr. Til sikkerhed herfor, har selskabet stillet virksomhedspant for 1.000 tkr. i selskabets simple fordringer, varelagre og anlægsaktiver med en bogført værdi på 549 tkr.

#### 9 Nærtstående parter

Selskabet af 1. november 2009 A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

Krogsgaard Holding ApS, Fjordvej 20, 6000 Kolding, der har bestemmende indflydelse i selskabet.

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Krogsgaard Holding ApS, Fjordvej 20, 6000 Kolding.

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

#### 10 Usikkerhed om fremtidig finansiering

Selskabet forventer for 2013/14 et nulresultat. Selskabet er som følge af kautioner for tilknyttede virksomheders driftskreditter hos pengeinstitut afhængig af finansiering i koncernen. Koncernens budgetter for 2013/14 udviser et pænt overskud og koncernen har pr. 31. august 2013 realiseret et resultat som er lidt bedre end budgetteret. Koncernens ordre- og tilbudsbeholdning er tilfredsstillende. Koncernens likviditetsbudgetter for 2013/14 viser, at der i perioder vil være likviditetsbehov udover de normale bankkreditrammer. Selskabets ledelse forventer, at banken i lighed med tidligere praksis vil være villig til at stille yderligere kreditfaciliteter til rådighed i de perioder, hvor det er nødvendigt. Banken har p.t. stillet yderligere kreditfaciliteter til udgangen af november 2013. Da der er tale om fremtidige forventninger, er der i sagens natur usikkerhed for at disse ikke indtræder som forventet, og at der kan opstå afvigelser.

#### 11 Værdiansættelse af tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed

Selskabet har pr. 30. april 2013 et tilgodehavende hos moderselskabet, Krogsgaard Holding ApS, på 549 tkr., som er overforfaldet. Moderselskabet har en negativ egenkapital pr. 30. april 2013 på 195 tkr., og forventer et positivt resultat for 2013/14. Der er usikkerhed forbundet med tilbagebetaling af tilgodehavendet, da dette afhænger af koncernens fremtidige indtjening, herunder modtagelse af udbytter i moderselskabet og udnyttelse af det udskudte skatteaktiv i moderselskabet.

Ledelsen finder det på grundlag af koncernens budgetter og vækststrategi realistisk, at moderselskabets udskudte skatteaktiv via fortsat sambeskatning kan udnyttes af koncernen inden for ca. 3 år, samt at der kan udbetales udbytte fra dattervirksomhederne på sigt. På det grundlag finder ledelsen det realistisk, at tilgodehavendet kan realiseres.