



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 543 565
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: POLYFLOR NORDIC
Forretningsadresse: Kjelsåsveien 168 B
0884 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.07.2021 - 30.06.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Rune Alexander Bjørnstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.12.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 20.01.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Revenue		84 197 789	71 392 866
Other income		826 093	226 097
Sum inntekter		85 023 882	71 618 963
Kostnader			
Raw materials and consumables used		47 561 578	39 816 084
Employee benefits expense	2	14 998 520	13 598 636
Depreciation and amortisation expense	3	934 796	744 877
Other expenses	2	17 006 705	13 544 149
Sum kostnader		80 501 599	67 703 746
Driftsresultat		4 522 283	3 915 217
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 811	1 207
Other financial income		39 322	18 753
Sum finansinntekter		43 133	19 960
Annen rentekostnad		25 845	840
Other financial expenses		142 544	2 259
Sum finanskostnader		168 389	3 099
Netto finans		-125 256	16 861
Ordinært resultat før skattekostnad		4 397 027	3 932 078
Income tax expense	4	743 909	942 213
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 653 118	2 989 865
Årsresultat	5	3 653 118	2 989 865
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 653 118	2 989 865
Totalresultat		3 653 118	2 989 865



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overføringer og disponeringer			
Other equity		3 653 118	2 989 865
Sum overføringer og disponeringer		3 653 118	2 989 865



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Equipment and other movables	3	5 520 421	1 308 544
Sum varige driftsmidler	3	5 520 421	1 308 544
Sum anleggsmidler		5 520 421	1 308 544
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		18 135 361	10 227 501
Fordringer			
Accounts receivables		11 612 873	6 781 312
Other short-term receivables		2 347 763	897 693
Sum fordringer		13 960 636	7 679 005
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Cash and cash equivalents	6	3 072 217	8 765 194
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 072 217	8 765 194
Sum omløpsmidler		35 168 214	26 671 700
SUM EIENDELER		40 688 636	27 980 244
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Other equity		18 680 497	15 027 378
Sum opptjent egenkapital		18 680 497	15 027 378



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum egenkapital	5	18 680 497	15 027 378
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	8	13 870 680	7 645 930
Tax payable	4	1 292 960	709 623
Public duties payable		3 741 915	2 094 674
Other current liabilities	8	3 102 583	2 502 638
Sum kortsiktig gjeld		22 008 139	12 952 866
Sum gjeld		22 008 139	12 952 866
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		40 688 636	27 980 244



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 302115

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 543 565
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: POLYFLOR NORDIC
Forretningsadresse: Kjelsåsveien 168 B
0884 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.07.2021 - 30.06.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Rune Alexander Bjørnstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.12.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 26.01.2023



Organisasjonsnr: 979 543 565
POLYFLOR NORDIC

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Revenue		84 197 789	71 392 866
Other income		826 093	226 097
Sum inntekter		85 023 882	71 618 963
Kostnader			
Raw materials and consumables used		47 561 578	39 816 084
Employee benefits expense	2	14 998 520	13 598 636
Depreciation and amortisation expense	3	934 796	744 877
Other expenses	2	17 006 705	13 544 149
Sum kostnader		80 501 599	67 703 746
Driftsresultat		4 522 283	3 915 217
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 811	1 207
Other financial income		39 322	18 753
Sum finansinntekter		43 133	19 960
Annen rentekostnad		25 845	840
Other financial expenses		142 544	2 259
Sum finanskostnader		168 389	3 099
Netto finans		-125 256	16 861
Ordinært resultat før skattekostnad			
Income tax expense	4	743 909	942 213
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 653 118	2 989 865
Årsresultat	5	3 653 118	2 989 865
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 653 118	2 989 865
Totalresultat		3 653 118	2 989 865
Overføringer og disponeringer			
Other equity		3 653 118	2 989 865
Sum overføringer og disponeringer		3 653 118	2 989 865



Organisasjonsnr: 979 543 565
POLYFLOR NORDIC

BALANSE

Beløp i: NOK

	Note	2022	2021
--	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

Equipment and other movables	3	5 520 421	1 308 544
Sum varige driftsmidler	3	5 520 421	1 308 544

Sum anleggsmidler		5 520 421	1 308 544
-------------------	--	-----------	-----------

Omløpsmidler

Varer

Sum varer		18 135 361	10 227 501
-----------	--	------------	------------

Fordringer

Accounts receivables		11 612 873	6 781 312
Other short-term receivables		2 347 763	897 693
Sum fordringer		13 960 636	7 679 005

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Cash and cash equivalents	6	3 072 217	8 765 194
---------------------------	---	-----------	-----------

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 072 217	8 765 194
--	--	-----------	-----------

Sum omløpsmidler		35 168 214	26 671 700
------------------	--	------------	------------

SUM EIENDELER		40 688 636	27 980 244
---------------	--	------------	------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital Innskutt egenkapital

Opptjent egenkapital

Other equity		18 680 497	15 027 378
Sum opptjent egenkapital		18 680 497	15 027 378

Sum egenkapital	5	18 680 497	15 027 378
-----------------	---	------------	------------

Sum langsiktig gjeld		0	0
----------------------	--	---	---

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld	8	13 870 680	7 645 930
Tax payable	4	1 292 960	709 623



Public duties payable		3 741 915	2 094 674
Other current liabilities	8	3 102 583	2 502 638
Sum kortsiktig gjeld		22 008 139	12 952 866
Sum gjeld		22 008 139	12 952 866
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		40 688 636	27 980 244



Organisasjonsnr: 979 543 565
POLYFLOR NORDIC

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret
17.50

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
Balanseført verdi 31.12.	Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Skattedirektoratet 12. 09. 2012

Saksbehandler Torstein Kinden Helleland	Deres dato 04.09.2012	Vår dato 10.09.2012
Telefon 22078139	Deres referanse A0/tm	Vår referanse 2012/653637

RSM HASNER KJELSTRUP & WIGGEN AS
Postboks 1312 Vika
0112 OSLO

Tillatelse til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på engelsk språk for Polyflor Nordic NUF, org. nr. 979 543 565

Det vises til deres brev av 4. september 2012 der det søkes om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk Polyflor Nordic NUF.

Skattedirektoratet gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering Polyflor Nordic NUF dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk, jf. regnskapsloven § 3-4 tredje ledd.

Dispensasjonen forutsetter at opplysninger som vedtaket baserer seg på ikke endres vesentlig.

Bakgrunn

Polyflor Nordic NUF er en avdeling av det engelske selskapet James Halstead Plc. Polyflor Nordic NUF driver med import og salg av gulvbelegg. Selskapets kunder er norske virksomheter, men leverandørene er i hovedsak søsterselskap lokalisert i England, samt selskap lokalisert i Asia. Styret i Polyflor Nordic NUF er lokalisert i morselskapet i Manchester, England, og styremedlemmene er britiske. Selskapet har norsk daglig leder. Det er ingen i den britiske ledelsen av selskapet som har norskkunnskaper. Konsernet benytter engelsk som arbeidsspråk. Filialen inngår i regnskapet til morselskapet. Den norske versjonen utarbeides kun for å tilfredsstille regnskapsloven.

Skattedirektoratets vurdering

Etter regnskapsloven § 3-4 tredje ledd skal "årsregnskapet og årsberetningen ... være på norsk. Departementet kan ved ... enkeltvedtak bestemme at årsregnskapet og/eller årsberetningen kan være på et annet språk."

I Ot. prp. nr. 42 (1997-1998) Om lov om årsregnskap m.v., er det uttalt følgende om regnskapslovens formål, jf. pkt. 1.1:

"Regjeringen har som siktemål at regnskapsloven skal bidra til informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere. Regnskapsbrukerne er dels investorer og kreditorer som tilfører kapital til foretakene, og dels andre grupper som har interesse av å vite hvordan foretaket drives, f.eks. de ansatte og lokalsamfunnet. Informasjonen til kapitalmarkedet skal gi grunnlag for riktig prising av finansielle objekter. Riktig

Postadresse Postboks 9200 Grønland 0134 Oslo	Besøksadresse Se www.skatteetaten.no Org. nr: 996250318	Sentralbord 800 80 000 Telefaks 22 17 08 60
--	--	--



prisdannelse på aksjer er en forutsetning for at ressursbruken i samfunnsøkonomien skal bli best mulig. Gode regnskaper vil også gjøre det vanskeligere for markedsdeltakere å ta ut spekulasjonsgevinster med basis i skjevt fordelt informasjon. ”

Det fremgår således at et av hovedformålene med regnskapsloven er å bidra til *“informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere”*. Regnskapsbrukere vil omfatte, jf. uttalelsen i proposisjonen, blant andre investorer, kreditorer, ansatte og lokalsamfunnet.

Det er etter Skattedirektoratets vurdering derfor avgjørende ved vurdering av om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og/eller årsberetning på norsk, at det ikke foreligger mulige brukere av regnskapsinformasjon som blir vesentlig berørt negativt ved en eventuell dispensasjon.

Som nevnt ovenfor er det særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjonssøknad. I denne vurderingen har Skattedirektoratet lagt vekt på at filialen inngår i et selskap som er hjemmehørende i England. Eierkretsen er således begrenset. All regnskapsrapportering til morselskapet gjøres på engelsk. Selskapet inngår i morselskapets regnskap. Videre er det vektlagt at konsernet benytter engelsk som arbeidsspråk og at kundene er virksomheter.

Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelser i anledning saken.

Med hilsen

Rune Tystad
seniorrådgiver
Rettsavdelingen, foretaksskatt
Skattedirektoratet

Torstein Kinden Helleland



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

To the General Meeting of Polyflor Nordic NUF

Independent Auditor's Report

Opinion

We have audited the financial statements of Polyflor Nordic NUF (the Company) showing a profit of NOK 3 653 118. The financial statements comprise the balance sheet as at 30 June 2022, the income statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion

- the financial statements comply with applicable statutory requirements, and
- the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 30 June 2022, and its financial performance for the year then ended in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company as required by laws and regulations and the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of the Board of Directors and the Managing Director for the Financial Statements

The Board of Directors and the Managing Director (management) are responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern. The financial statements use the going concern basis of accounting insofar as it is not likely that the enterprise will cease operations.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/s a member of Den norske Revisorforening.



Independent Auditor's Report 2022 for Polyflor Nordic



For further description of Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements reference is made to <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 11 January 2023
RSM Norge AS

Arnfinn Øsvik
State Authorised Public Accountant



Polyflor Nordic NUF
Profit and loss accounts 1 July - 30 June

Operating income and operating expenses	Note	2021/2022	2020/2021
Revenue		84 197 789	71 392 866
Other income		826 093	226 097
Total income		<u>85 023 882</u>	<u>71 618 963</u>
Raw materials and consumables used		47 561 578	39 816 084
Employee benefits expense	2	14 998 520	13 598 636
Depreciation and amortisation expense	3	934 796	744 877
Other expenses	2	17 006 705	13 544 149
Total expenses		<u>80 501 599</u>	<u>67 703 746</u>
Operating profit		<u>4 522 283</u>	<u>3 915 217</u>
Financial income and expenses			
Other interest income		3 811	1 207
Other financial income		39 322	18 753
Other interest expenses		25 845	840
Other financial expenses		142 544	2 259
Net financial items		<u>(125 256)</u>	<u>16 861</u>
Net profit before tax		4 397 027	3 932 078
Income tax expense	4	743 909	942 213
Net profit after tax		<u>3 653 118</u>	<u>2 989 865</u>
Profit for the year	5	<u>3 653 118</u>	<u>2 989 865</u>
Attributable to			
Other equity		3 653 118	2 989 865
Total		<u>3 653 118</u>	<u>2 989 865</u>



Polyflor Nordic NUF

Balance sheet 30 June

Assets	Note	30.06.2022	30.06.2021
Non-current assets			
Property, plant and equipment			
Equipment and other movables	3	5 520 421	1 308 544
Total property, plant and equipment	3	<u>5 520 421</u>	<u>1 308 544</u>
Total non-current assets		<u>5 520 421</u>	<u>1 308 544</u>
Current assets			
Inventories			
Inventories		18 135 361	10 227 501
Debtors			
Accounts receivables		11 612 873	6 781 312
Other short-term receivables		2 347 763	897 693
Total receivables		<u>13 960 636</u>	<u>7 679 005</u>
Cash and cash equivalents			
Cash and cash equivalents	6	3 072 217	8 765 194
Total current assets		<u>35 168 214</u>	<u>26 671 700</u>
Total assets		<u>40 688 636</u>	<u>27 980 244</u>

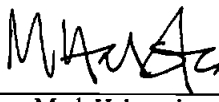


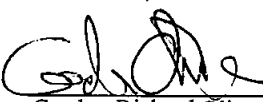
Polyflor Nordic NUF

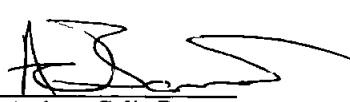
Balance sheet 30 June

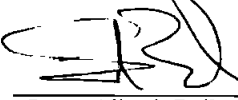
Equity and liabilities	Note	30.06.2022	30.06.2021
Retained earnings			
Other equity		18 680 497	15 027 378
Total retained earnings		<u>18 680 497</u>	<u>15 027 378</u>
Total equity	5	<u>18 680 497</u>	<u>15 027 378</u>
Liabilities			
Current liabilities			
Trade payables	8	13 870 680	7 645 930
Tax payable	4	1 292 960	709 623
Public duties payable		3 741 915	2 094 674
Other current liabilities	8	3 102 583	2 502 638
Total current liabilities		<u>22 008 139</u>	<u>12 952 866</u>
Total liabilities		<u>22 008 139</u>	<u>12 952 866</u>
Total equity and liabilities		<u>40 688 636</u>	<u>27 980 244</u>

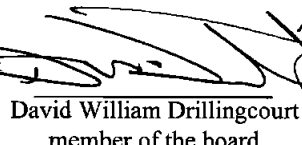
Manchester, 30.12.2022

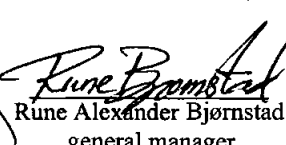

Mark Halstead
chairman of the board


Gordon Richard Oliver
member of the board


Andrew Colin Barratt
member of the board


Stuart Alistair Bailey
member of the board


David William Drillingcourt
member of the board


Rune Alexander Bjørnstad
general manager



Polyflor Nordic NUF

Notes to the Financial Statements

Note 1 Accounting Principles

The Financial Statements have been prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act and generally accepted accounting principles for Small Companies. The financial year covers the period 1 July – 30 June. All amounts are expressed in Norwegian Kroner (NOK) if nothing else is disclosed.

Balance sheet classification

Fixed assets are comprised of assets intended for long term ownership and use. Fixed assets are valued at cost. Fixed assets are recorded in the balance sheet and depreciated over the estimated useful economic life. Fixed assets are written down to recoverable amount when decreases in value are expected to be permanent. The recoverable amount is the greater of the net selling price and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value. Impairments losses recognized are reversed when the basis for the impairment loss is no longer evident.

Current assets and liabilities are comprised of items receivable/due within one year and items related to the inventory cycle. Current assets are valued at the lower of cost and market.

Sales revenue

Sales revenues are recognized upon delivery. Revenue from services are recognized upon performance.

Foreign currency translation

Foreign currency transactions are converted using the year-end exchange rates.

Property, plant and equipment:

Property, plant and equipment are recorded in the balance sheet and depreciated over the estimated useful economic life, using a linear depreciation scheme. Direct maintenance is charged as operating expenses. Maintenance are valued at cost and depreciated using the same depreciation scheme. Separation between maintenance and increase in real value, is determined relative to the condition of the asset, and acquisition cost. Furnishings in rented premises are recorded in the balance sheet and depreciated in accordance with terms to maturity.

Inventory

Goods are estimated at the lower of cost and net sales value. Inventories are valued based on the FIFO-principle.

Receivables

Accounts receivables and other receivables are recorded in the balance sheet at nominal value less a provision for doubtful accounts. Provision for doubtful accounts is determined on the basis of an assessment of individual receivables.

Taxes

The income tax expense is comprised of both tax payable for the period, and changes in deferred tax. Deferred tax is determined on the basis of existing temporary differences between accounting net income and tax net income, including year-end loss carry-forwards, calculated at 22%. Temporary differences, both positive and negative, which will or are likely to reverse in the same period, are recorded as a net amount. Deferred tax relating to goodwill in conjunction with the acquisition of subsidiaries does not appear within

Note 2 Wage costs and compensation

	<u>2021/2022</u>	<u>2020/2021</u>
Salaries	12 277 642	11 192 990
Employment tax	2 020 997	1 723 407
Pension costs	492 921	532 271
Other wage costs	206 960	149 968
Total wage costs	<u>14 998 520</u>	<u>13 598 636</u>
Man-years, full-time equivalent	<u>19,0</u>	<u>17,5</u>
Compensation General Manager:	<u>2021/2022</u>	<u>2020/2021</u>
Wages	1 374 194	1 122 625
Pension cost	58 640	26 640
Other compensation	139 583	99 492
Sum	<u>1 572 417</u>	<u>1 248 757</u>
Compensation Board of Directors:	<u>2021/2022</u>	<u>2020/2021</u>
Wages	-	-
Pension liabilities	-	-
Other compensation	-	-
Sum	<u>-</u>	<u>-</u>



Polyflor Nordic NUF

Notes to the Financial Statements

Pensions:

The company is required to have an occupational pension scheme in accordance with the Norwegian law regarding Required occupational pension scheme ("lov om obligatorisk tjenstepensjon"). The company's pension scheme meets the requirements of this law.

Compensation to the Auditor:

	<u>2021/2022</u>	<u>2020/2021</u>
Statutory audit	178 387	142 612
Compilation of statutory accounts	18 050	10 700
Compilation of tax returns and other tax services	21 862	21 983
Other services	25 312	13 325
	<u>243 611</u>	<u>188 620</u>

VAT is not included in the amounts.

Note 3 Property, plant and equipment

	<i><u>Machinery and equipment</u></i>	<i><u>Cars</u></i>	<i><u>Total</u></i>
Acquisition cost as at 01.07	865 363	5 327 729	6 193 092
Additions at cost	1 403 868	4 005 877	5 409 745
Disposals at cost		(2 627 158)	(2 627 158)
Acquisition cost as at 30.06	<u>2 269 230</u>	<u>6 706 447</u>	<u>8 975 679</u>
Accumulated depreciation 01.07	(690 322)	(4 194 224)	(4 884 546)
Depreciation for the year	(118 089)	(816 707)	(934 796)
Accumulated depreciation regarding disposed assets	-	2 364 086	2 364 086
Accumulated depreciation 30.06	<u>(808 411)</u>	<u>(2 646 845)</u>	<u>(3 455 256)</u>
Net value at 30.06	<u>1 460 819</u>	<u>4 059 602</u>	<u>5 520 421</u>
Economic life	2-5 yrs	5 yrs	
Depreciation schedule	Linear	Linear	

Note 4 Bank deposit

	<u>2021/2022</u>	<u>2020/2021</u>
Restricted funds	1 997 289	1 987 281

Note 5 Equity

	<u>2021/2022</u>	<u>2020/2021</u>
Total equity as at 01.07	15 027 378	12 037 513
Net profit (retained earnings)	3 653 118	2 989 865
Total equity as at 30.06	<u>18 680 496</u>	<u>15 027 378</u>



Polyflor Nordic NUF

Notes to the Financial Statements

Note 6 Group, associated companies, etc.

Polyflor Nordic NUF is a Norwegian registered foreign company, and as such a branch of Polyflor Limited, England. James Halstead Plc. is the parent company and is also established in England under the address Beechfield, Hollinhurst Road, Radcliffe, Manchester, M26 1JN, England.

Note 7 Taxation

Specification of income tax expenses:	2021/2022	2020/2021
Tax payable (22%)	743 909	942 213
Income tax expense	<u>743 909</u>	<u>942 213</u>

Explanation of tax expense:	2021/2022	2020/2021
Accounting profit before tax	4 397 027	3 932 078
Tax expense (22%)	967 346	865 057
Tax impact of permanent differences (22%)	32 440	8 975
Tax impact of change in not recognised tax asset (22%)	<u>(255 877)</u>	<u>68 181</u>
Tax expense in the income statement	<u>743 909</u>	<u>942 213</u>

Reconciliation of taxable income:	2021/2022	2020/2021
Accounting profit before tax	4 397 027	3 932 078
Permanent differences	147 454	40 797
Temporary differences	<u>(1 163 076)</u>	<u>309 912</u>
Taxable income	<u>3 381 405</u>	<u>4 282 787</u>
22% taxes payable	<u>743 909</u>	<u>942 213</u>

Tax provision in the balance sheet:	2021/2022	2020/2021
Taxes payable regarding previous financial year	942 213	421 846
Prepayment of tax regarding previous financial year	<u>(393 162)</u>	<u>(654 436)</u>
Payable taxes calculated for current financial year	743 909	942 213
Provision for taxes payable, closing balance 30.6.	<u>1 292 960</u>	<u>709 623</u>

Deferred tax / (deferred tax benefit):	2021/2022	2020/2021	Variance
Accounts receivable	(291 678)	(211 678)	80 000
Property, plant and equipment	22 307	(917 963)	(940 270)
Inventory	<u>(1 343 578)</u>	<u>(1 646 385)</u>	<u>(302 807)</u>
Net basis	<u>(1 612 949)</u>	<u>(2 776 026)</u>	<u>(1 163 076)</u>
Calculated deferred tax/deferred tax benefit (-) (22%)	(354 849)	(610 726)	255 877
Capitalised deferred tax/deferred tax benefit (-) (22%)	-	-	-

In accordance with the Norwegian Accounting Act and generally accepted accounting principles for Small Companies, deferred taxation is not listed on the balance sheet.



Polyflor Nordic NUF
Notes to the Financial Statements

Note 8 Intercompany balances:

Distribution of intercompany receivables and liabilities.	<u>2021/2022</u>	<u>2020/2021</u>
Short-term liabilities James Halstead Plc.	103 857	102 179
Accounts payable Polyflor Ltd.	3 210 575	2 543 557

There are no intercompany guaranties or collateral responsibilities.