

P. Olsen Struer ApS

Bredgade 67
7600 Struer

CVR-nr. 11 52 23 86

Årsrapporten for 2015/16

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 06/01 2017

Peter Olsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for P. Olsen Struer ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 19. december 2016

Direktion

Peter Olsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i P. Olsen Struer ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P. Olsen Struer ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vor konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 4 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets forpligtelser pr. 30. september 2016 overstiger selskabets aktiver. Disse forhold indikerer, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Struer, den 19. december 2016

REVISION LIMFJORD
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 28 83 92 00

Karsten Jensen
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

P. Olsen Struer ApS
Bredgade 67
7600 Struer

Telefon: 97855688

CVR-nr.: 11 52 23 86

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Stiftet: 1. november 1987

Hjemsted: Struer

Direktion

Peter Olsen, direktør

Revision

Revision Limfjord
Registreret Revisionsaktieselskab
Ved Fjorden 25
7600 Struer

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er drift af farvehandel og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 57.080, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en negativ egenkapital på kr. 133.940.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Usikkerhed om going concern

Det er ledelsens klare opfattelse, ud fra selskabets budgetter for de kommende år, at egenkapitalen reetableres ved egen drift. Selskabets pengeinstitut og FIûgger A/S, har hidtil stillet tilfredsstillende kreditfaciliteter til rådighed. Det er ledelsens forventning at långiver stiller uændret kreditfaciliteter til rådighed.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P. Olsen Struer ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0 %
Indretning af lejede lokaler	3-10	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/2016 kr.	2014/2015 kr.
Bruttofortjeneste		1.700.942	1.847.185
Personaleomkostninger	1	-1.434.052	-1.646.247
Resultat før afskrivninger (EBITDA)		266.890	200.938
Afskrivninger		-62.226	-32.458
Resultat før finansielle poster (EBIT)		204.664	168.480
Finansielle omkostninger		-110.514	-159.454
Resultat før skat		94.150	9.026
Skat af årets resultat		-37.070	-10.622
ÅRETS RESULTAT		57.080	-1.596
Overført resultat		57.080	-1.596
		57.080	-1.596

Balance 30. september 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.015	20.075
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver		<u>4.015</u>	<u>20.075</u>
ANLÆGSAKTIVER		<u>4.015</u>	<u>20.075</u>
Omsætningsaktiver			
Færdigvarer og handelsvarer		1.167.335	1.269.540
Varebeholdninger		<u>1.167.335</u>	<u>1.269.540</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		422.064	304.149
Andre tilgodehavender		47.658	0
Udskudt skatteaktiv		193.814	230.884
Periodeafgrænsningsposter		9.240	10.378
Tilgodehavender		<u>672.776</u>	<u>545.411</u>
Likvide beholdninger		<u>30.455</u>	<u>31.464</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		<u>1.870.566</u>	<u>1.846.415</u>
AKTIVER		<u>1.874.581</u>	<u>1.866.490</u>

Balance 30. september 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Egenkapital	2		
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		-333.940	-391.020
EGENKAPITAL		-133.940	-191.020
Banker		0	29.540
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.160.622	0
Langfristede gældsforpligtelser	3	1.160.622	29.540
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3	335.003	47.400
Kreditinstitutter		110.488	1.423.691
Leverandører af varer og tjenesteydelser		166.434	287.002
Anden gæld		235.974	269.877
Kortfristede gældsforpligtelser		847.899	2.027.970
GÆLDSFORPLIGTELSE		2.008.521	2.057.510
PASSIVER		1.874.581	1.866.490
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	4		
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter

	2015/2016	2014/2015
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.190.694	1.318.119
Pensioner	177.961	178.638
Andre omkostninger til social sikring	65.397	87.487
Andre personaleomkostninger	0	62.003
	<u>1.434.052</u>	<u>1.646.247</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>5</u>

2 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført	I alt
	kr.	resultat	kr.
		kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober 2015	200.000	-391.020	-191.020
Årets resultat	0	57.080	57.080
Egenkapital 30. september 2016	<u>200.000</u>	<u>-333.940</u>	<u>-133.940</u>

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

3 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld	Gæld		
	1. oktober	30. september	Afdrag	Restgæld
	2015	2016	næste år	efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Banker	76.940	35.003	35.003	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	1.460.622	300.000	0
	<u>76.940</u>	<u>1.495.625</u>	<u>335.003</u>	<u>0</u>

Noter

4 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Det er ledelsens klare opfattelse, ud fra selskabets budgetter for kommende år, at egenkapitalen reetableres ved egen drift.

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen. Egenkapitalen udgør kr. - 133.940

Flügger A/S har stillet tilfredsstillende kreditfaciliteter til rådighed.

Det er ledelsens forventning at långiver stiller uændret kreditfaciliteter til rådighed.

5 Eventualposter m.v.

Der er indgået huslejekontrakter med 6 måneders opsigelse. Lejen udgør kr. 142.000 i opsigelsesperioden.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev kr. 500.000 i Toyota Hiace 2,5 D-4D, reg. nr. UV 94.279. Den bogførte værdi udgør kr. 4.015.

Løsøreejerpantebrev kr. 200.000 i selskabets driftsmatriel, inventar og goodwill. Den bogførte værdi udgør kr. 0.

Virksomhedspant kr. 1.000.000 i selskabets lager af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer. Goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi). Driftsinventar og driftsmateriel. Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser. Den bogførte værdi udgør kr. 1.589.399 (Varelager + debitorer) plus tillæg af en eventuel restværdi vedr. foranstående løsøreejerpantebrev kr. 200.000 jævnfør ovenfor.

Der er af Nordea stillet betalingsgaranti på kr. 69.590.