

P:T Clothing A/S
Emil Neckelmanns Vej 15D
5220 Odense SØ
CVR-nr. 19320081

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.10.2016

Dirigent

Navn: Paw Thorup Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.09.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

P:T Clothing A/S
Emil Neckelmanns Vej 15D
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 19320081
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Telefon: 63 17 44 55
E-mail: ptclothing@ptclothing.dk

Bestyrelse

Torben Klausen, formand
Paw Thorup Hansen
Jens Bendt
Klavs Breckling
Lars Jørgensen
Per Lindegaard

Direktion

Paw Thorup Hansen
Jens Bendt

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for P:T Clothing A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 14.10.2016

Direktion

Paw Thorup Hansen

Jens Bendt

Bestyrelse

Torben Klausen
formand

Paw Thorup Hansen

Jens Bendt

Klavs Breckling

Lars Jørgensen

Per Lindegaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i P:T Clothing A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P:T Clothing A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, 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. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Odense, den 14.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars L. Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er engroshandel med tøj.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 1.171 t.kr. før skat. Selskabet har pr. 30. september 2016 en positiv egenkapital på 833 t.kr. I forhold til den tilspidsede markedssituation, og det koreanske rederi Hanjins betalingsstandsning, anser direktionen og bestyrelsen, isoleret set, årets resultat for tilfredsstillende.

Med yderligere eksporttiltag budgetteres med en betydelig fremgang i resultatet til næste år.

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 med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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 og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 og immaterielle 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

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle forpligtelser.

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

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 klargøring 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 linære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		7.194.573	6.653
Personaleomkostninger	1	(5.415.155)	(6.608)
Af- og nedskrivninger		<u>(21.349)</u>	<u>(40)</u>
Driftsresultat		1.758.069	5
Andre finansielle indtægter		328.864	309
Andre finansielle omkostninger		<u>(916.309)</u>	<u>(954)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.170.624	(640)
Skat af ordinært resultat		<u>(281.713)</u>	<u>123</u>
Årets resultat		<u>888.911</u>	<u>(517)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>888.911</u>	<u>(517)</u>
		<u>888.911</u>	<u>(517)</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.150	27
Materielle anlægsaktiver		5.150	27
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.545	37
Andre tilgodehavender		166.464	187
Finansielle anlægsaktiver		168.009	224
Anlægsaktiver		173.159	251
Råvarer og hjælpematerialer		3.171.475	3.452
Varebeholdninger		3.171.475	3.452
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.660.983	10.849
Udskudt skat		108.377	399
Andre tilgodehavender		202.157	199
Tilgodehavende selskabsskat		49.006	65
Periodeafgrænsningsposter		7.563	367
Tilgodehavender		11.028.086	11.879
Likvide beholdninger		83.326	197
Omsætningsaktiver		14.282.887	15.528
Aktiver		14.456.046	15.779

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	2	1.000.000	1.000
Overført overskud eller underskud		<u>(167.231)</u>	<u>(1.089)</u>
Egenkapital		<u>832.769</u>	<u>(89)</u>
Bankgæld		9.658.606	11.868
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.511.415	851
Anden gæld		<u>2.453.256</u>	<u>3.149</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.623.277</u>	<u>15.868</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.623.277</u>	<u>15.868</u>
Passiver		<u>14.456.046</u>	<u>15.779</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3		
Ejerforhold	4		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	(1.089.436)	(89.436)
Øvrige egenkapitalposter	0	42.685	42.685
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(9.391)	(9.391)
Årets resultat	0	888.911	888.911
Egenkapital ultimo	1.000.000	(167.231)	832.769

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	4.913.371	6.052
Pensioner	425.217	457
Andre omkostninger til social sikring	76.567	99
	5.415.155	6.608

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
2. Virksomhedskapital			
A-aktier	500	1.000	500.000
B-aktier	500	1.000	500.000
	1.000		1.000.000

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2013/14 kr.	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	2.000.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	1.000.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	(2.000.000)
Virksomhedskapital ultimo	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har i forbindelse med factoringordning pantsat debitorer pr. 30. september 2016 for 9.028 t.kr.

Selskabets bankforbindelse har endvidere virksomhedspant nom. 5.000 t.kr. i selskabets driftsmidler, varelager mv.

Leje- og leasingforpligtelser

Leje af lokaler udgør pr. 30. september 2016 i alt 281 t.kr.

Leasing af biler udgør pr. 30. september 2016 i alt 627 t.kr.

Øvrige leasingforpligtelser udgør pr. 30. september 2016 i alt 56 t.kr.

Noter

4. Ejerforhold

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

Paw Hansen Holding ApS, Korup Tværvej 11, 5210 Odense NV

Jens Bendt Holding ApS, Freltoftevej 22, 5792 Årslev

VB Holding af 2008 ApS, Kystvej 279, 8300 Odder

Holdingselskabet af 17.11.2008 ApS, Hørretløkken 319, 8320 Mårslet