
Poul A Erhvervsbeklædning A/S

Toftegade 24, 7900 Nykøbing Mors

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 25 67 83 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/12 2016

Frede Kjær Pedersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 12

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 13

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 14

Ledelsesberetning 15

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 16

Balance 30. september 17

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 19

Noter til årsregnskabet 20

Regnskabspraksis 24

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Poul A Erhvervsbeklædning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 13. december 2016

Direktion

Frede Kjær Pedersen

Bestyrelse

Lene Jensen
formand

Erik Futtrup Kjær

Frede Kjær Pedersen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Poul A Erhvervsbeklædning A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Poul A Erhvervsbeklædning A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skive, den 13. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Allan Christensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Selskabet | Poul A Erhvervsbeklædning A/S Toftegade 24 7900 Nykøbing Mors Telefon: 97725922 Telefax: 97725996 CVR-nr.: 25 67 83 11 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Morsø |
| Bestyrelse | Lene Jensen, formand Erik Futtrup Kjær Frede Kjær Pedersen |
| Direktion | Frede Kjær Pedersen |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive |
| Advokat | Advokat (H) Erik F. Kjær Ringvejen 63 7900 Nykøbing Mors |
| Pengeinstitut | Spar Nord Bank A/S Kirketorvet 1 7900 Nykøbing Mors |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med salg af erhvervsbeklædning til erhvervsvirksomheder, foreninger mv.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 159.461, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 685.088.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|-----------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 1.512.552 | 1.404.946 |
| Distributionsomkostninger - spec. nr. | | -750.604 | -771.655 |
| Administrationsomkostninger | | -544.131 | -555.369 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 217.817 | 77.922 |
| Finansielle omkostninger | | -11.324 | -11.574 |
| Resultat før skat | | 206.493 | 66.348 |
| Skat af årets resultat | 1 | -47.032 | -17.282 |
| Årets resultat | | 159.461 | 49.066 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------------------------|--|----------------|---------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 50.600 | 0 |
| Overført resultat | | 108.861 | 49.066 |
| | | 159.461 | 49.066 |

Balance 30. september

Aktiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Goodwill | | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 2 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | | 40.825 | 56.676 |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | 40.825 | 56.676 |
| Anlægsaktiver | | 40.825 | 56.676 |
| Varebeholdninger | | 1.019.619 | 1.012.811 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 334.698 | 371.747 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 1.112 |
| Udskudt skatteaktiv | 5 | 12.835 | 12.479 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 21.302 | 13.411 |
| Tilgodehavender | | 368.835 | 398.749 |
| Likvide beholdninger | | 26.996 | 31.315 |
| Omsætningsaktiver | | 1.415.450 | 1.442.875 |
| Aktiver | | 1.456.275 | 1.499.551 |

Balance 30. september

Passiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 134.488 | 25.627 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 50.600 | 0 |
| Egenkapital | 4 | 685.088 | 525.627 |
| Kreditinstitutter | | 122.285 | 271.660 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 367.027 | 422.235 |
| Gæld til nærtstående parter | | 41.500 | 66.500 |
| Skyldig selskabsskat | | 66.522 | 19.134 |
| Anden gæld | | 173.853 | 194.395 |
| Kortfristet gæld | | 771.187 | 973.924 |
| Gældsforpligtelser | | 771.187 | 973.924 |
| Passiver | | 1.456.275 | 1.499.551 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 6 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|------------------------------------------------------|------|----------------|-----------------|
| Årets resultat | | 159.461 | 49.066 |
| Reguleringer | 7 | 74.207 | 44.707 |
| Ændring i driftskapital | 8 | -77.288 | 49.005 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 156.380 | 142.778 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -11.324 | -11.574 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 145.056 | 131.204 |
| Betalt selskabsskat | | 0 | -29.000 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 145.056 | 102.204 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | -82.638 |
| Tilbagebetaling af ansvarligt lån | | 0 | -386.500 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 0 | -469.138 |
| Ændring i likvider | | 145.056 | -366.934 |
| Likvider 1. oktober | | -240.345 | 126.589 |
| Likvider 30. september | | -95.289 | -240.345 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 26.996 | 31.315 |
| Kassekredit | | -122.285 | -271.660 |
| Likvider 30. september | | -95.289 | -240.345 |

Noter til årsregnskabet

| | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| 1 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 47.388 | 20.868 |
| Årets udskudte skat | -356 | -3.586 |
| | <u>47.032</u> | <u>17.282</u> |
| Skat af årets resultat fordeles således: | | |
| Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat | 45.428 | 15.592 |
| Skatteeffekt af: | | |
| Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter | 1.604 | 1.446 |
| Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten | 0 | 244 |
| | <u>47.032</u> | <u>17.282</u> |
| 2 Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | | Goodwill DKK |
| Kostpris 1. oktober | | <u>1.769.000</u> |
| Kostpris 30. september | | <u>1.769.000</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober | | <u>1.769.000</u> |
| Af- og nedskrivninger 30. september | | <u>1.769.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | | <u>0</u> |
| Afskrives over | | <u>10 år</u> |

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK | Indretning af le- jede lokaler DKK |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Kostpris 1. oktober | 60.377 | 158.508 |
| Kostpris 30. september | 60.377 | 158.508 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober | 60.377 | 101.832 |
| Årets afskrivninger | 0 | 15.851 |
| Af- og nedskrivninger 30. september | 60.377 | 117.683 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 0 | 40.825 |
| Afskrives over | 3 år | 10 år |

4 Egenkapital

| | Selskabskapital DKK | Overført resultat DKK | Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK | I alt DKK |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------|----------------|
| Egenkapital 1. oktober | 500.000 | 25.627 | 0 | 525.627 |
| Årets resultat | 0 | 108.861 | 50.600 | 159.461 |
| Egenkapital 30. september | 500.000 | 134.488 | 50.600 | 685.088 |

Selskabskapitalen består af 5.000 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------------|----------|----------|
| | DKK | DKK |
| 5 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Materielle anlægsaktiver | -18.000 | -15.000 |
| Låneomkostninger | 5.000 | 3.000 |
| Skattemæssigt underskud til fremførelse | 165 | -479 |
| Overført til udskudt skatteaktiv | 12.835 | 12.479 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

| | | |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Opgjort skatteaktiv | 12.835 | 12.479 |
| Regnskabsmæssig værdi | <u>12.835</u> | <u>12.479</u> |

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

| | | |
|------------------------------------|--------|--------|
| Leje af lokaler, samlet årlig leje | 67.200 | 67.200 |
|------------------------------------|--------|--------|

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut, der pr. 30. september 2016 udgør en gæld på DKK 122.285, er der stillet sikkerhed i ejerpantebrev med pant i driftsmateriel, inventar og goodwill for DKK 500.000.

Derudover et skadeløshedsbrev vedrørende udstedt virksomhedspant omfattende driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser for DKK 600.000.

Noter til årsregnskabet

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| | DKK | DKK |
| 7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle omkostninger | 11.324 | 11.574 |
| Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg | 15.851 | 15.851 |
| Skat af årets resultat | 47.032 | 17.282 |
| | <u>74.207</u> | <u>44.707</u> |
| | | |
| 8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -6.808 | -16.855 |
| Ændring i tilgodehavender | 30.270 | -70.370 |
| Ændring i leverandører m.v. | -100.750 | 136.230 |
| | <u>-77.288</u> | <u>49.005</u> |

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Poul A Erhvervsbeklædning A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af

Regnskabspraksis

produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Distributionsomkostninger - spec. nr.

Distributionsomkostninger - spec. nr. omfatter omkostninger i form af gager til distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til kontorhold og lokaler, herunder af- og nedskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over

Regnskabspraksis

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|-----------------------------------------|-------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 år |
| Indretning af lejede lokaler | 10 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt udbyttebetaling til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.