
Poul A Erhvervsbeklædning A/S

Toftegade 24, 7900 Nykøbing Mors

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 25 67 83 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11/12 2017

Frede Kjær Pedersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 4

Balance 30. september 5

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 11. december 2017

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 2016 - 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder 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 revisorerets 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 11. december 2017

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		1.732.653	1.512.552
Distributionsomkostninger	2	-875.747	-750.604
Administrationsomkostninger	2	-584.953	-544.131
Resultat af ordinær primær drift		271.953	217.817
Finansielle omkostninger		-10.785	-11.324
Resultat før skat		261.168	206.493
Skat af årets resultat	3	-59.848	-47.032
Årets resultat		201.320	159.461

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
Overført resultat	149.620	108.861
	201.320	159.461

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		24.974	40.825
Materielle anlægsaktiver	5	24.974	40.825
Anlægsaktiver		24.974	40.825
Varebeholdninger		1.016.068	1.019.619
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		392.899	334.698
Udskudt skatteaktiv	7	14.741	12.835
Periodeafgrænsningsposter		22.148	21.302
Tilgodehavender		429.788	368.835
Likvide beholdninger		85.338	26.996
Omsætningsaktiver		1.531.194	1.415.450
Aktiver		1.556.168	1.456.275

Balance 30. september

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		284.108	134.488
Foreslået udbytte for regnskabsåret		51.700	50.600
Egenkapital	6	835.808	685.088
Kreditinstitutter		0	122.285
Leverandører af varer og tjenesteydelser		486.983	367.027
Gæld til nærtstående parter		0	41.500
Skyldig selskabsskat		36.726	66.522
Anden gæld		196.651	173.853
Kortfristet gæld		720.360	771.187
Gældsforpligtelser		720.360	771.187
Passiver		1.556.168	1.456.275
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		201.320	159.461
Reguleringer	8	86.484	74.207
Ændring i driftskapital	9	45.758	-77.288
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		333.562	156.380
Renteudbetalinger og lignende		-10.785	-11.324
Pengestrømme fra ordinær drift		322.777	145.056
Betalt selskabsskat		30.735	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		353.512	145.056
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-122.285	0
Betalt udbytte		-50.600	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-172.885	0
Ændring i likvider		180.627	145.056
Likvider 1. oktober		-95.289	-240.345
Likvider 30. september		85.338	-95.289
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		85.338	26.996
Kassekredit		0	-122.285
Likvider 30. september		85.338	-95.289

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

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

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	891.903	793.871
Pensioner	96.284	94.530
Andre omkostninger til social sikring	80.633	71.902
Andre personaleomkostninger	-34.809	0
	1.034.011	960.303
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	769.403	700.432
Administrationsomkostninger	264.608	259.871
	1.034.011	960.303
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	3

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	61.754	47.388
Årets udskudte skat	-1.906	-356
	59.848	47.032
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	57.457	45.428
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	2.400	1.604
Afrunding	-9	0
	59.848	47.032

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. oktober	1.769.000
Kostpris 30. september	1.769.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober	1.769.000
Af- og nedskrivninger 30. september	1.769.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0
Afskrives over	10 år

5 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	117.683
Årets afskrivninger	0	15.851
Af- og nedskrivninger 30. september	60.377	133.534
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	24.974
Afskrives over	3 år	10 år

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	134.488	50.600	685.088
Betalt ordinært udbytte	0	0	-50.600	-50.600
Årets resultat	0	149.620	51.700	201.320
Egenkapital 30. september	500.000	284.108	51.700	835.808

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.

7 Udskudt skatteaktiv

	2017	2016
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	-20.000	-18.000
Låneomkostninger	5.000	5.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	259	165
Overført til udskudt skatteaktiv	14.741	12.835
	0	0

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

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	14.741	12.835
Regnskabsmæssig værdi	14.741	12.835

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	10.785	11.324
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	15.851	15.851
Skat af årets resultat	59.848	47.032
	86.484	74.207

9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	3.551	-6.808
Ændring i tilgodehavender	-59.048	30.270
Ændring i leverandører m.v.	101.255	-100.750
	45.758	-77.288

	2017	2016
	DKK	DKK

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut, der pr. 30. september 2017 udgør et indestående på DKK 49.128, 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.

Leje- og leasingforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul A Erhvervsbeklædning A/S for 2016/17 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 2016/17 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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Distributionsomkostninger 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over 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 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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.