
PO Detail A/S

Vølundsvej 3, 3400 Hillerød

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 26 93 65 86

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/3 2016

Dina Boje Olsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for PO Detail A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 18. marts 2016

Direktion

Dina Boje Olsen
direktør

Bestyrelse

Peiter Olsen

Bjarne Boje Sørensen

Dina Boje Olsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PO Detail A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PO Detail A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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

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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 18. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen
statsautoriseret revisor

Michael Blom
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	PO Detail A/S Vølundsvej 3 3400 Hillerød Telefon: 48 22 03 40 CVR-nr.: 26 93 65 86 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Hillerød
Ejere	Dina Holding ApS, Hillerød, ejerandel 100 %
Bestyrelse	Peiter Olsen Bjarne Boje Sørensen Dina Boje Olsen
Direktion	Dina Boje Olsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Milnersvej 43 3400 Hillerød
Pengeinstitut	Nordea

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i detailhandel med hårde hvidevarer, el-artikler og belysning samt service af hvidevarer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 524.992, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 16.034.

Ledelsen anser årets resultat for værende utilfredsstillende.

Selskabets ledelse har i løbet af året indført nye tiltag herunder en fokuseret tilpasning af omkostningerne i 2015 og vil fortsat fokusere herpå i 2016. Det er ledelsens opfattelse, at de yderligere tilpasninger af omkostningerne, et ændret samarbejde med leverandørerne samt en anderledes tilgang til markedet vil resultere i et positivt resultat i fremtiden.

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen samt at der kan være behov for yderligere likviditet i en overgangsperiode. Der er modtaget tilsagn om den nødvendige likviditet for det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		6.872.313	7.830.297
Personaleomkostninger	2	-7.153.965	-8.697.769
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-212.602	-185.622
Resultat før finansielle poster		-494.254	-1.053.094
Finansielle indtægter		230.599	311.335
Finansielle omkostninger		-261.337	-254.087
Resultat før skat		-524.992	-995.846
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-524.992	-995.846

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-524.992	-995.846
		-524.992	-995.846

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		457.824	651.645
Materielle anlægsaktiver	4	457.824	651.645
Andre tilgodehavender		136.234	206.234
Finansielle anlægsaktiver		136.234	206.234
Anlægsaktiver		594.058	857.879
Færdigvarer og handelsvarer		7.527.705	7.799.421
Varebeholdninger		7.527.705	7.799.421
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.527.346	1.974.226
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		445.386	415.996
Andre tilgodehavender		370.733	290.640
Udskudt skatteaktiv		440.000	440.000
Tilgodehavender		2.783.465	3.120.862
Likvide beholdninger		33.010	24.368
Omsætningsaktiver		10.344.180	10.944.651
Aktiver		10.938.238	11.802.530

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-483.966	41.025
Egenkapital	5	16.034	541.025
Anden gæld		5.500.000	5.500.000
Langfristede gældsforpligtelser	6	5.500.000	5.500.000
Kreditinstitutter		2.245.094	2.461.208
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.079.771	1.231.713
Anden gæld		2.097.339	2.068.584
Kortfristede gældsforpligtelser		5.422.204	5.761.505
Gældsforpligtelser		10.922.204	11.261.505
Passiver		10.938.238	11.802.530
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet har for 2015 realiseret et underskud.

Selskabets ledelse har i løbet af året indført nye tiltag herunder en fokuseret tilpasning af omkostningerne i 2015 og vil fortsat fokusere herpå i 2016. Det er ledelsens opfattelse, at de yderligere tilpasninger af omkostningerne, et ændret samarbejde med leverandørerne samt en anderledes tilgang til markedet vil resultere i et positivt resultat i fremtiden.

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen samt at der kan være behov for yderligere likviditet i en overgangsperiode. Selskabets ejerkreds har tilkendegivet, at stille den nødvendige likviditet til rådighed i omstillingsperioden.

	2015 DKK	2014 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.227.819	7.557.587
Pensioner	766.681	887.459
Andre omkostninger til social sikring	138.057	161.674
Andre personaleomkostninger	21.408	91.049
	7.153.965	8.697.769

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	212.602	245.622
Gevinst og tab ved afhændelse	0	-60.000
	212.602	185.622

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	3.859.076
Tilgang i årets løb	18.781
Afgang i årets løb	-345.840
Kostpris 31. december	<u>3.532.017</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.207.431
Årets afskrivninger	212.602
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-345.840
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.074.193</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>457.824</u>

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	41.026	541.026
Årets resultat	0	-524.992	-524.992
Egenkapital 31. december	<u>500.000</u>	<u>-483.966</u>	<u>16.034</u>

Noter til årsregnskabet

6 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	5.500.000	5.500.000
Langfristet del	5.500.000	5.500.000
Øvrig kortfristet gæld	2.097.339	2.068.584
	<u>7.597.339</u>	<u>7.568.584</u>

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 mdr.	830.825	345.933
---	---------	---------

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæftet solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Dina Olsen Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Der er ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2015 bortset fra normale branchegarantier.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PO Detail A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Regnskabspraksis

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 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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med de tilknyttede virksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Regnskabspraksis

Balancen

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 aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3- 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 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, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført 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.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.