

Poco Loco A/S

c/o Carlings, Arne Jacobsens Allé 12, 2300 København S

CVR-nr. 27 03 66 27



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 10. marts 2016

Som dirigent:

Petter Varner



**Building a better
working world**



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

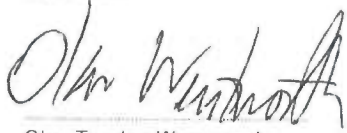
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10. marts 2016

Direktion:

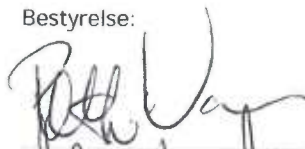


Olav Tenden Wentworth



Rune Martinsen

Bestyrelse:



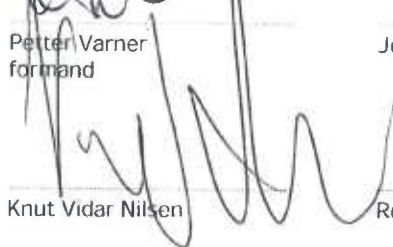
Petter Varner
formand



Joakim Varner



Stein Marius Varner



Knut Vidar Nilsen



Robert Sven Åhman

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Poco Loco A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Poco Loco A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 en 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 en 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

København, den 10. marts 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Ole Hedemann
statsaut. revisor



Jesper Jørn Pedersen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Poco Loco A/S
Adresse, postnr., by	c/o Carlings, Arne Jacobsens Allé 12, 2300 København S
CVR-nr.	27 03 66 27
Stiftet	10. februar 2003
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Petter Varner, formand Joakim Varner Stein Marius Varner Knut Vidar Nilsen Robert Sven Åhman
Direktion	Olav Tenden Wentworth Rune Martinsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets butikker sælger under navnet Carlings et maskulint jeanskoncept, som primært henvender sig til unge mænd og kvinder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2015 udgør 8.607.293 kr. mod 13.118.696 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2015 udviser et underskud på -1.289.537 kr. mod -4.776.260 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 26.766.274 kr. Selskabets ledelse anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen har selskabet lukket de resterende butikker, hvorefter aktiviteten i selskabet er stoppet.

Selskabets ledelse har planlagt at gennemføre en fusion mellem selskaberne Dressmann A/S, Bik Bok A/S og Poco Loco A/S med tilbagevirkende kraft pr. 1. januar 2016.

Med undtagelse af ovenstående har der fra balancedagen og frem til datoen for underskrift af årsrapporten ikke været yderligere væsentlige begivenheder, som har påvirket selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Nettoomsætning	8.607.293	13.118.696
	Vareforbrug	-5.534.971	-6.531.111
	Andre driftsindtægter	3.584.433	271.649
	Andre eksterne omkostninger	-4.683.954	-6.604.085
	Bruttoresultat	1.972.801	255.149
2	Personaleomkostninger	-2.837.407	-4.610.712
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-370.254	-369.335
	Resultat af primær drift	-1.234.860	-4.724.898
	Finansielle indtægter	16.863	15.312
	Finansielle omkostninger	-71.540	-66.674
	Årets resultat	-1.289.537	-4.776.260
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-1.289.537	-4.776.260
		-1.289.537	-4.776.260

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Materielle anlægsaktiver		
	Indretning af lejede lokaler	0	370.253
		0	370.253
	Anlægsaktiver i alt	0	370.253
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	416.891	4.014.384
		416.891	4.014.384
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	180.200	360.555
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	218.359
	Andre tilgodehavender	1.410.717	2.322.739
	Periodeafgrænsningsposter	22.914	363.222
		1.613.831	3.264.875
	Likvide beholdninger	25.828.756	22.086.036
	Omsætningsaktiver i alt	27.859.478	29.365.295
	AKTIVER I ALT	27.859.478	29.735.548

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
4	Selskabskapital	19.500.000	19.500.000
	Overført resultat	7.266.274	8.555.811
	Egenkapital i alt	26.766.274	28.055.811
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	41.676	176.016
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.250	0
	Anden gæld	738.528	1.170.515
	Periodeafgrænsningsposter	311.750	333.206
		1.093.204	1.679.737
	Gældsforpligtelser i alt	1.093.204	1.679.737
	PASSIVER I ALT	27.859.478	29.735.548

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 5 Sikkerhedsstillelser
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	19.500.000	8.555.811	28.055.811
Årets resultat	0	-1.289.537	-1.289.537
Egenkapital 31. december 2015	<u>19.500.000</u>	<u>7.266.274</u>	<u>26.766.274</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poco Loco A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler

5 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og netto-salgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på eventuel goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter gennemsnitsmetoden eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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 måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2015	2014
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.545.108	4.282.426
Pensioner	250.104	323.036
Andre omkostninger til social sikring	41.195	2.798
Andre personaleomkostninger	1.000	2.452
	<u>2.837.407</u>	<u>4.610.712</u>

3 Materielle anlægsaktiver

kr.	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2015	1.846.673
Kostpris 31. december 2015	1.846.673
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	1.476.420
Årets afskrivninger	370.253
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	1.846.673
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>

kr.	2015	2014
4 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 195.000 stk. a nom. 100,00 kr.	19.500.000	19.500.000
	<u>19.500.000</u>	<u>19.500.000</u>

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Saldo primo	19.500.000	19.500.000	19.500.000	19.500.000	16.500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	3.000.000
	<u>19.500.000</u>	<u>19.500.000</u>	<u>19.500.000</u>	<u>19.500.000</u>	<u>19.500.000</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Sikkerhedsstillelser

Af selskabets likvide midler indestår 58 t.kr. på en spærret konto.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har opsagt lejeaftalerne vedr. selskabets butiksljemål pr. 31. januar 2016. Den samlede forpligtelse i opsigelsesperioden udgør 115 tkr.

7 Nærtstående parter

Poco Loco A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Carlings AS	Nesøyveien 4, 1396 Billingstad, Norge