

# **Poul Erik Andersen Sport A/S**

Adelgade 35, 9500 Hobro

CVR-nr. 29 62 04 82

## **Årsrapport**

**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

---

Poul Erik Andersen  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Poul Erik Andersen Sport A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 31. maj 2016

### **Direktion**

Poul Erik Andersen

### **Bestyrelse**

Poul Erik Andersen

Tony Mads Jensen

Kurt Grøn Olesen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionærerne i Poul Erik Andersen Sport A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Erik Andersen Sport A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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 med forbehold.

#### **Forbehold**

##### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Vi tager forbehold for sammenligningstal, der indgår i regnskabet, da der i årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2014 ikke er opnået tilstrækkeligt og egnet bevis vedrørende tilstedeværelse og værdiansættelse af varelager.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion med forbehold**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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.

Randers SØ, den 31. maj 2016

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Thomas Hedegaard  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Poul Erik Andersen Sport A/S Adelgade 35 9500 Hobro
	CVR-nr.: 29 62 04 82
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Poul Erik Andersen Tony Mads Jensen Kurt Grøn Olesen
<b>Direktion</b>	Poul Erik Andersen
<b>Revision</b>	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Bankforbindelse</b>	Østjydsk Bank A/S
<b>Modervirksomhed</b>	SIJU HOLDING ApS

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af sportsartikler.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 5.209 t.kr. mod 4.852 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 335 t.kr. mod 455 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Poul Erik Andersen Sport A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning lejede lokaler	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier i Intersport Danmark A/S. Værdipapirerne, som ikke er børsnoterede, måles til oplyst markedskurs pr. statusdagen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Poul Erik Andersen Sport A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>5.209.012</b>	<b>4.852.482</b>
1 Personaleomkostninger	-3.752.745	-3.502.611
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-400.173	-402.054
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.056.094</b>	<b>947.817</b>
Andre finansielle indtægter	27	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-566.581	-349.351
<b>Resultat før skat</b>	<b>489.540</b>	<b>598.466</b>
Skat af årets resultat	-154.583	-143.248
<b>Årets resultat</b>	<b>334.957</b>	<b>455.218</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	330.000	450.000
Overføres til overført resultat	4.957	5.218
<b>Disponeret i alt</b>	<b>334.957</b>	<b>455.218</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.563.157	1.890.860
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.563.157</u>	<u>1.890.860</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	637.200	764.050
Deposita	30.000	30.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>667.200</u>	<u>794.050</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.230.357</u></b>	<b><u>2.684.910</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	7.804.661	6.750.488
Forudbetalinger for varer	53.971	0
Varebeholdninger i alt	<u>7.858.632</u>	<u>6.750.488</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.378.038	511.504
Tilgodehavende selskabsskat	0	38.839
Andre tilgodehavender	312.561	357.749
Periodeafgrænsningsposter	47.932	48.626
Tilgodehavender i alt	<u>1.738.531</u>	<u>956.718</u>
Likvide beholdninger	111.091	94.885
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>9.708.254</u></b>	<b><u>7.802.091</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>11.938.611</u></b>	<b><u>10.487.001</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		2015	2014
<u>Note</u>		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>			
3	Virksomhedskapital	892.858	892.858
4	Overført resultat	754.130	749.173
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.646.988</u></b>	<b><u>1.642.031</u></b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	155.165	135.002
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>155.165</u></b>	<b><u>135.002</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	1.397.052	1.792.368
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.397.052</u>	<u>1.792.368</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	408.000	378.124
	Gæld til pengeinstitutter	3.371.789	1.666.294
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.226.920	1.327.395
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.926.598	1.743.086
5	Selskabsskat	16.420	0
	Anden gæld	1.354.074	1.352.701
	Periodeafgrænsningsposter	105.605	0
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	330.000	450.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.739.406</u>	<u>6.917.600</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>10.136.458</u></b>	<b><u>8.709.968</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>11.938.611</u></b>	<b><u>10.487.001</u></b>
 <b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>7 Eventualposter</b>			

**Noter**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	3.341.742	3.168.458
Pensioner	110.609	72.109
Andre omkostninger til social sikring	72.216	67.967
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>228.178</u>	<u>194.077</u>
	<b><u>3.752.745</u></b>	<b><u>3.502.611</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>11</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	42.427	151.564
Andre finansielle omkostninger	<u>524.154</u>	<u>197.787</u>
	<b><u>566.581</u></b>	<b><u>349.351</u></b>
<b>3. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>892.858</u>	<u>892.858</u>
	<b><u>892.858</u></b>	<b><u>892.858</u></b>
Aktiekapitalen er opdelt i klasser: 500.000 kr. A-aktier og 392.858 kr. B-aktier.		
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	749.173	743.955
Årets overførte overskud eller underskud	<u>4.957</u>	<u>5.218</u>
	<b><u>754.130</u></b>	<b><u>749.173</u></b>
<b>5. Selskabsskat</b>		
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar 2015	-38.839	153.650
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	38.839	-153.650
Beregnet selskabsskat for indeværende år	134.420	101.161
Betalt acontoskat for indeværende år	<u>-118.000</u>	<u>-140.000</u>
	<b><u>16.420</u></b>	<b><u>-38.839</u></b>

## Noter

---

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 5.177 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	7.805 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	1.378 t.kr.
Driftsmidler	240 t.kr.

Der er overfor leverandør stillet betalingsgaranti på 30 tkr.

### 7. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskylderkaution for PKM Sport Viborg ApS på 500 tkr. Forpligtelse vedr. selskabets huslejekontrakt.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med SIJU HOLDING ApS, CVR-nr. 30532821 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 24 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.