A/S Poul Michaelsen Automobiler

Falkevej 6
4600 Køge

Årsrapport
1. juli 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

07/12/2020

Mikkel Michaelsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger
Virksomhedsoplysninger 3

Påtegninger
Ledelsespåtegning 4

Erklæringer
Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5

Ledelsesberetning
Ledelsesberetning 7

Årsregnskab
Anvendt regnskabspraksis 8
Resultatopgørelse 10
Balance 11
Egenkapitalopgørelse 13
Noter 14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	A/S Poul Michaelsen Automobiler Falkevej 6 4600 Køge	
	CVR-nr:	30435028
	Regnskabsår:	01/07/2019 - 30/06/2020
Revisor	JOOST & PARTNER REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB Egegårdsvej 39, 1 2610 Rødovre DK Danmark	
	CVR-nr:	63778710
	P-enhed:	1004127790

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. juli 2019 - 30. juni 2020 for A/S Poul Michaelsen Automobiler.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 30/11/2020

Direktion

Poul Michaelsen

Bestyrelse

Kim Michaelsen	Pia Cathrin Flinthøj
Johan Michaelsen	Poul Michaelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A/S Poul Michaelsen Automobiler

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Poul Michaelsen Automobiler for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion

om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Rødovre, 30/11/2020

Jørgen Joost , mne673
Registreret Revisor
JOOST & PARTNER REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
CVR: 63778710

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter
Selskabets hovedaktivitet er at drive automobilforretning.

Direktionen har af konkurrencemæssige årsager fundet det hensigtsmæssigt kun at oplyse bruttofortjenesten jf. årsregnskabslåvens § 32.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabet opnåede et resultat efter skat for år 2019/2020 på -851.598 kr. Selskabets balancesum udgjorde pr. 30. juni 2020 21.676.857 kr. og egenkapitalen udgjorde 6.252.690 kr.

Regnskabsåret 2019-2020 bød på store engangsudgifter og uforudsete udfordringer som har påvirket årets resultat negativt med mere end 1. mio. kr.
Således lukkede Covid 19 Nissan fabrikkerne i Europa, hvilket havde indflydelse på levering af den ny-introducerede Nissan Juke. Konsekvensen var, at levering af biler solgt i januar/februar med levering april/juni er blevet udskudt 4 måneder til levering til efteråret.

Derudover var øvrige aktiviterer væsentligt reduceret som følge af Covid-19 i marts, april og maj.

I slutningen af regnskabsåret er der gennemført en væsentlig effektivisering arbejdsgange og processer, hvilket har medført en reduction af arbejdsstyrken med ca 15%. Derudover er kontrakter med IT-leverandører blevet genforhandlet med væsentlige besparelse til følge.

Begivenheder efter regnskabets afslutning
Der er på balancetidspunktet og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.
Regnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med anerkendte regnskabsprincipper.

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 og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen:
Nettoomsætning:
Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste:
Bruttofortjenesten indeholder nettoomsætningen med fradrag af vareforbrug og omsætningsrelaterede eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter og omkostninger:
Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle poster:
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

Skat og udskudt skat:
Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Balancen:
Anlægsaktiver:
Afskrivningerne måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, hvilke er baseret på lineære afskrivninger over aktivernes forventede levetid.

Følgende afskrivningssatser er anvendt:
Tekniske anlæg og maskiner 10% (10 år)
Skilte 10% (10 år)
Inventar 10% (10 år)

Aktiver med kostpris på indtil 14.100 kr. pr. enhed eller med indtil 3 års forventet levetid, omkostningsføres fuldt ud i regnskabsåret.

Varebeholdninger:
Varebeholdninger er optaget til anskaffelsespriser. Nedskrivning for ukurens er foretaget på baggrund af en konkret vurdering.

Tilgodehavender:
Tilgodehavender er værdiansat ud fra en individuel vurdering, hvorunder der er foretaget nedskrivning på de tilgodehavender, som skønnes behæftet med særlig risiko.

Værdipapirer:
Værdipapirer er optaget til anskaffelsessum.

Skat og udskudt skat:
Selskabsskat beregnet som 22% af årets resultat efter skattelovgivningens bestemmelser omkostningsføres i resultatopgørelsen. Udskudt skat afsættes med 22%.
Den forventede skyldige skat af årets skattepligtige indkomst er opført som kortfristet gæld, mens den resterende del er opført som udskudt skat under hensættelser. Hensættelse til udskudt skat dækker den skat, der skal betales, såfremt selskabets aktiver sælges til de værdier, de er opført til i årsregnskabet.
Der afsættes skatteaktiver af skattemæssige underskud, i det tilfælde at det er sandsynligt, at selskabet kan anvende det skattemæssige underskud inden for en kort årrække.

Gældsforpligtelser:
Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jul. 2019 - 30. jun. 2020

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		**5.209.873**	**5.771.981**
Administrationsomkostninger		-6.048.406	-5.864.445
Andre driftsindtægter		0	12.213
Resultat af ordinær primær drift		**-838.533**	**-80.251**
Andre finansielle indtægter		733	0
Øvrige finansielle omkostninger		-253.774	-250.502
Ordinært resultat før skat		**-1.091.574**	**-330.753**
Skat af årets resultat	1	239.976	76.683
Årets resultat		**-851.598**	**-254.070**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-851.598	-254.070
I alt		**-851.598**	**-254.070**

Balance 30. juni 2020

Aktiver

	Note	2019/20	2018/19
		kr.	kr.
Produktionsanlæg og maskiner		23.872	26.919
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		432.619	440.376
Materielle anlægsaktiver i alt	**2**	**456.491**	**467.295**
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.356	12.356
Finansielle anlægsaktiver i alt		**12.356**	**12.356**
Anlægsaktiver i alt		**468.847**	**479.651**
Fremstillede varer og handelsvarer		10.510.313	11.874.752
Varebeholdninger i alt		**10.510.313**	**11.874.752**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.877.056	4.929.987
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		44.501	44.340
Udskudte skatteaktiver		289.200	49.224
Andre tilgodehavender		2.055.540	3.121.076
Periodeafgrænsningsposter		215.012	0
Tilgodehavender i alt		**7.481.309**	**8.144.627**
Likvide beholdninger		3.216.388	1.423.994
Omsætningsaktiver i alt		**21.208.010**	**21.443.373**
Aktiver i alt		**21.676.857**	**21.923.024**

Balance 30. juni 2020

Passiver

	Note	2019/20	2018/19
		kr.	kr.
Registreret kapital mv.	3	500.000	500.000
Overført resultat		5.752.690	6.604.288
Egenkapital i alt		**6.252.690**	**7.104.288**
Gæld til banker		0	1.040.991
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.747.780	9.405.985
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		8.676.387	4.371.760
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		**15.424.167**	**14.818.736**
Gældsforpligtelser i alt		**15.424.167**	**14.818.736**
Passiver i alt		**21.676.857**	**21.923.024**

Egenkapitalopgørelse 1. jul. 2019 - 30. jun. 2020

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	500.000	6.604.288	7.104.288
Årets resultat		-851.598	-851.598
Egenkapital, ultimo	500.000	5.752.690	6.252.690

Noter

1. Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	-239.976	-76.683
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	-239.976	-76.683

2. Materielle anlægsaktiver i alt

	Skilte kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	377.458	1.066.738
Tilgang	0	76.153
Afgang	0	-30.000
Kostpris ultimo	**377.458**	**1.112.891**
Af- og nedskrivning primo	-350.539	-626.362
Årets afskrivning	-3.047	-83.910
Tilbageførsel ved afgang	0	30.000
Af- og nedskrivning ultimo	**-353.586**	**-680.272**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**23.872**	**432.619**

3. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 500 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Aktiekapital 01.07.2019.	500.000
Tilgang / kapitaludvidelse	0
Aktiekapital ultimo	**500.000**

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen.
Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.
Den samlede skatteforpligtelse fremgår af moderselskabets årsrapport.

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankgæld har søsterselskaber stillet sikkerhed i form af ejerpant i søsterselskabes ejendomme.

Leasingforpligtelser overstiger ikke 3.712 t.kr.

6. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2019/20
Gennemsnitligt antal ansatte	28

	2019/2020	2018/2019
Lønninger m.v.	9.628.529	9.349.226
Pensionsbidrag	933.468	948.856
Sociale omkostninger m.v.	284.376	216.970
I alt	10.846.373	10.515.052