

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2015

CVR-nr. 34 73 90 80

PM-Distribution ApS

Masnedøgade 20

2100 København Ø

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. juni 2016.

Peter Harald Maltesen
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for PM-Distribution ApS.

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.

København Ø, den 20. juni 2016

Direktion

Peter Harald Maltesen

William Flindt Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i PM-Distribution ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PM-Distribution ApS 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.

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

Glostrup, den 20. juni 2016

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

Kasper Vindelev
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

PM-Distribution ApS
Masnedøgade 20
2100 København Ø

CVR-nr.: 34 73 90 80
Hjemsted: Københavns Kommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
3. regnskabsår

Direktion

Peter Harald Maltesen
William Flindt Pedersen

Revision

PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Hovedvejen 56
2600 Glostrup

Bankforbindelse

Danske Bank, Munkeengen 30, 1.sal, 3400 Hillerød

Hovedtal

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.
Resultatoppgørelse:			
Bruttofortjeneste	37.627	32.840	24.071
Resultat af ordinær primær drift	-785	-86	596
Finansielle poster, netto	-57	-52	-70
Årets resultat	-833	-106	390
Balance:			
Balancesum	8.041	8.563	6.968
Egenkapital	-669	164	270

Hovedtallene for 2013 omfatter perioden 21. november 2012 - 31. december 2013.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i regnskabsåret består af distribution af aviser, magasiner og beslægtede produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttfortjeneste udgør 37.627 t.kr. mod 32.840 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -833 t.kr. mod -106 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har mistet hele selskabskapitalen og er dermed omfattet af bestemmelserne i selskabslovens § 119. Kapitalen forventes reetableret ved fremtidig indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PM-Distribution ApS 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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, direkte omkostninger, 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.

Direkte omkostninger omfatter omkostninger til distribution.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, biler, lokaler og administration.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-7 år

Aktiver med en kostpris på under 13 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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.

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 fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % 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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	37.627.115	32.839.570
1 Personaleomkostninger	-38.131.968	-32.712.401
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-259.584	-213.622
Andre driftsomkostninger	-20.765	0
Driftsresultat	-785.202	-86.453
Andre finansielle indtægter	6.478	4.820
Øvrige finansielle omkostninger	-63.775	-57.302
Resultat før skat	-842.499	-138.935
2 Skat af årets resultat	9.154	32.952
Årets resultat	-833.345	-105.983
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-833.345	-105.983
Disponeret i alt	-833.345	-105.983

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2015	2014
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.004.896	1.269.265
Materielle anlægsaktiver i alt	1.004.896	1.269.265
Anlægsaktiver i alt	1.004.896	1.269.265
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.977.025	2.535.572
4 Tilgodehavende selskabsskat	46.000	79.760
Andre tilgodehavender	214.252	92.728
Periodeafgrænsningsposter	294.570	323.962
Tilgodehavender i alt	3.531.847	3.032.022
Likvide beholdninger	3.504.257	4.262.180
Omsætningsaktiver i alt	7.036.104	7.294.202
Aktiver i alt	8.041.000	8.563.467

Balance 31. december

Passiver		
Note	2015	2014
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	80.000	80.000
6 Overført resultat	-749.034	84.311
Egenkapital i alt	-669.034	164.311
Hensatte forpligtelser		
7 Hensættelser til udskudt skat	0	9.154
Hensatte forpligtelser i alt	0	9.154
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	636.989	735.336
Anden gæld	8.073.045	7.654.666
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.710.034	8.390.002
Gældsforpligtelser i alt	8.710.034	8.390.002
Passiver i alt	8.041.000	8.563.467
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	34.419.738	27.820.079
Pensioner	2.415.901	2.238.978
Andre omkostninger til social sikring	351.674	291.938
Personalemkostninger i øvrigt	944.655	2.361.406
	<u>38.131.968</u>	<u>32.712.401</u>
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	0	-32.952
Regulering af tidligere års skat	-9.154	0
	<u>-9.154</u>	<u>-32.952</u>
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	1.551.790	1.093.685
Tilgang i årets løb	96.480	458.105
Afgang i årets løb	-103.960	0
Kostpris 31. december 2015	<u>1.544.310</u>	<u>1.551.790</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-282.525	-68.903
Årets afskrivninger	-259.584	-213.622
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.695	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-539.414</u>	<u>-282.525</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.004.896</u>	<u>1.269.265</u>
4. Tilgodehavende selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar 2015	79.760	-97.468
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	-79.760	97.468
Betalt acontoskat for indeværende år	46.000	80.000
Rentetillæg	0	-240
	<u>46.000</u>	<u>79.760</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	84.311	190.294
Årets overførte overskud eller underskud	-833.345	-105.983
	<u>-749.034</u>	<u>84.311</u>
7. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2015	9.154	42.106
Udskudt skat af årets resultat	0	-32.952
Regulering af udskudt skat primo	-9.154	0
	<u>0</u>	<u>9.154</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	0	65.450
Fremført underskud fra tidligere år	0	-56.296
	<u>0</u>	<u>9.154</u>

Selskabsskatteprocenten vil fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Ændring af skatteprocenter behandles regnskabsmæssigt som en ændring af regnskabsmæssige skøn.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.005 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	2.977 t.kr.

Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende leje af lokaler og p-plads. Lejemålene kan opsiges med 2-14 måneders varsel. Den samlede huslejeforpligtelse udgør pr. 31. december 2015 i alt 308 t.kr.