

**Povl Klitgaard & Co. ApS**

**Laurentsvej 21**

**2880 Bagsværd**

CVR-nr. 87 32 66 16

**Årsrapport 2015/16**

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 19/10 2016

---

Henrik Bytoft Petersen  
Dirigent

# Beierholm

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juni 2015 - 31. maj 2016	9
Balance pr. 31. maj 2016	10
Noter til årsregnskabet	12

**Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for Povl Klitgaard & Co. ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 19. oktober 2016

**Direktion**

Henrik Bytoft Petersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Povl Klitgaard & Co. ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Povl Klitgaard & Co. ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, 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 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, 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. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 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 19. oktober 2016

## **Beierholm**

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Truedsson  
statsautoriseret revisor

Jan Stender  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Povl Klitgaard & Co. ApS  
Laurentsvej 21  
2880 Bagsværd

Telefon: 44 44 08 85  
Telefax: 44 49 01 85  
E-mail: [henrik@p-klitgaard.dk](mailto:henrik@p-klitgaard.dk)  
Hjemmeside: [www.p-klitgaard.dk](http://www.p-klitgaard.dk)  
CVR-nr.: 87 32 66 16  
Regnskabsår: 1. juni - 31. maj  
Stiftet: 10. maj 1979  
Hjemsted: Gladsaxe

### Direktion

Henrik Bytoft Petersen

### Revision

Beierholm  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Ellebjergvej 52, 2.  
2450 København SV

**Ledelsesberetning****Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel med kontor- og papirartikler samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

**Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 6.169.064, og selskabets balance pr. 31. maj 2016 udviser en egenkapital på kr. 24.901.777.

**Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

**Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Povl Klitgaard & Co. ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre driftsindtægter og -omkostninger**

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## 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:

	Brugstid	Restværdi
Inventar	5 år	0 %
Tekniske anlæg og maskiner	5 år	0 %
Automobiler	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

### **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 finansiel post.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelse 1. juni 2015 - 31. maj 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>16.994.077</b>	<b>15.044.164</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-9.051.436</u>	<u>-8.836.989</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>7.942.641</b>	<b>6.207.175</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-453.357</u>	<u>-521.873</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>7.489.284</b>	<b>5.685.302</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	3.406.994
Finansielle indtægter	2	525.317	434.387
Finansielle omkostninger	3	<u>-105.933</u>	<u>-125.587</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>7.908.668</b>	<b>9.401.096</b>
Skat af årets resultat		<u>-1.739.604</u>	<u>-1.415.205</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>6.169.064</u></b>	<b><u>7.985.891</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		11.000.000	21.000.000
Overført resultat		<u>-4.830.936</u>	<u>-13.014.109</u>
		<b><u>6.169.064</u></b>	<b><u>7.985.891</u></b>

## Balance pr. 31. maj 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>2.025.106</u>	<u>1.055.599</u>
		<u>2.025.106</u>	<u>1.055.599</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>2.025.106</u></b>	<b><u>1.055.599</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>9.752.231</u>	<u>7.939.858</u>
		<u>9.752.231</u>	<u>7.939.858</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.523.940	12.087.873
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.378.936	22.237.466
Andre tilgodehavender		<u>677.500</u>	<u>677.500</u>
		<u>23.580.376</u>	<u>35.002.839</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>2.011.256</u>	<u>4.108.595</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>35.343.863</u></b>	<b><u>47.051.292</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>37.368.969</u></b>	<b><u>48.106.891</u></b>

## Balance pr. 31. maj 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	5		
Selskabskapital		300.000	300.000
Overført resultat		13.601.777	18.432.713
Foreslået udbytte for regnskabsåret		11.000.000	21.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>24.901.777</b>	<b>39.732.713</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat		101.523	4.659
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>101.523</b>	<b>4.659</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Banker		0	78.716
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.205.336	2.389.800
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.692.231	661.127
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.284.269	378.261
Selskabsskat		1.642.740	1.441.608
Anden gæld		3.541.093	3.420.007
		12.365.669	8.369.519
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>12.365.669</b>	<b>8.369.519</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>37.368.969</b>	<b>48.106.891</b>
Eventualposter mv.	6		

## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	8.595.283	8.411.614
Andre omkostninger til social sikring	83.931	84.930
Andre personaleomkostninger	<u>372.222</u>	<u>340.445</u>
	<b><u>9.051.436</u></b>	<b><u>8.836.989</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>12</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	520.285	416.496
Andre finansielle indtægter	<u>5.032</u>	<u>17.891</u>
	<b><u>525.317</u></b>	<b><u>434.387</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	43.432	22.937
Andre finansielle omkostninger	<u>62.501</u>	<u>102.650</u>
	<b><u>105.933</u></b>	<b><u>125.587</u></b>

## Noter til årsregnskabet

## 4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. juni	3.823.370
Tilgang i årets løb	1.890.000
Afgang i årets løb	<u>-1.540.980</u>
Kostpris 31. maj	<u>4.172.390</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni	2.767.771
Årets afskrivninger	453.357
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-1.073.844</u>
Af- og nedskrivninger 31. maj	<u>2.147.284</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016</b>	<b><u><u>2.025.106</u></u></b>

## 5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juni	300.000	18.432.713	21.000.000	39.732.713
Betalt ordinært udbytte	0	0	-21.000.000	-21.000.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-4.830.936</u>	<u>11.000.000</u>	<u>6.169.064</u>
<b>Egenkapital 31. maj</b>	<b><u><u>300.000</u></u></b>	<b><u><u>13.601.777</u></u></b>	<b><u><u>11.000.000</u></u></b>	<b><u><u>24.901.777</u></u></b>

Selskabskapitalen specificerer sig således:

6 A-anparter á kr. 5.000	30.000
54 B-anparter á kr. 5.000	<u>270.000</u>
	<b><u><u>300.000</u></u></b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

**Noter til årsregnskabet****6 Eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Povl Klitgaard Holding ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler. Gældsforpligtelsen andrager på balancetidspunktet t. kr. 1.055.