

Poul Larsen A/S

Gammel Gugvej 59, 9000 Aalborg
CVR-nr. 89 44 20 28

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.12.16

Poul Bak Larsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 18

Selskabet

Poul Larsen A/S
Gammel Gugvej 59
9000 Aalborg
Telefon: 98 11 41 39
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 89 44 20 28

Bestyrelse

Poul Bak Larsen
Søren Larsen
Dorthe Høholt Mikkelsen

Direktion

Poul Bak Larsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea

Modervirksomhed

Poul Larsen Holding ApS

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Poul Larsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 6. december 2016

Direktionen

Poul Bak Larsen

Bestyrelsen

Poul Bak Larsen

Søren Larsen

Dorthe Høholt Mikkelsen

Til kapitalejeren i Poul Larsen A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Larsen A/S for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 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.

Hjørring, den 6. december 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Henriksen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af salg af biler, reservedele og værkstedsarbejde.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 822.982 mod DKK 732.746 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 12.879.486.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Bruttofortjeneste	4.088.427	3.944.066
1	Personaleomkostninger	-3.262.665	-3.101.130
	Resultat før af- og nedskrivninger	825.762	842.936
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-39.487	-109.693
	Resultat af primær drift	786.275	733.243
2	Andre finansielle indtægter	622.407	606.108
3	Andre finansielle omkostninger	-352.966	-379.554
	Finansielle poster i alt	269.441	226.554
	Resultat før skat	1.055.716	959.797
4	Skat af årets resultat	-232.734	-227.051
	Årets resultat	822.982	732.746
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	822.982	732.746
	I alt	822.982	732.746

AKTIVER		30.06.16	30.06.15
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	228.040	76.027
5	Materielle anlægsaktiver i alt	228.040	76.027
	Anlægsaktiver i alt	228.040	76.027
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	3.404.385	4.007.242
	Varebeholdninger i alt	3.404.385	4.007.242
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.875.257	1.493.620
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.572.502	15.276.653
	Udskudt skatteaktiv	25.641	42.736
	Andre tilgodehavender	0	99.312
	Tilgodehavender i alt	17.473.400	16.912.321
	Likvide beholdninger	22.857	41.116
	Omsætningsaktiver i alt	20.900.642	20.960.679
	Aktiver i alt	21.128.682	21.036.706

PASSIVER		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	12.379.486	11.556.504
6	Egenkapital i alt	12.879.486	12.056.504
	Anden gæld	20.400	20.400
7	Langfristede gældsforpligtelser i alt	20.400	20.400
	Gæld til kreditinstitutter	5.858.365	6.137.932
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	734.011	639.609
	Selskabsskat	215.639	230.086
	Anden gæld	1.420.781	1.952.175
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.228.796	8.959.802
	Gældsforpligtelser i alt	8.249.196	8.980.202
	Passiver i alt	21.128.682	21.036.706

8 Eventualforpligtelser

9 Sikkerhedsstillelser

10 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 7	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Nye og brugte biler måles til faktisk kostpris pr. enhed. Reservedele måles til kostpris efter gennemsnitsmetoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	3.158.319	3.004.481
Pensioner	9.429	6.817
Andre omkostninger til social sikring	63.134	61.885
Personalemkostninger i øvrigt	31.783	27.947
I alt	3.262.665	3.101.130

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	606.087	586.330
Øvrige finansielle indtægter	16.320	19.778
I alt	622.407	606.108

3. Andre finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	352.966	379.554
---------------------------------	---------	---------

4. Skatter

Årets aktuelle skat	215.639	230.086
Årets udskudte skat	17.095	-3.035
I alt	232.734	227.051

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.06.15	2.165.897
Tilgang i året	191.500
Afgang i året	-220.520
Kostpris pr. 30.06.16	2.136.877
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	2.089.870
Afskrivninger i året	39.487
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-220.520
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	1.908.837
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	228.040

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>		
Saldo pr. 01.07.14	500.000	10.823.758
Forslag til resultatdisponering	0	732.746
Saldo pr. 30.06.15	500.000	11.556.504
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16</i>		
Saldo pr. 01.07.15	500.000	11.556.504
Forslag til resultatdisponering	0	822.982
Saldo pr. 30.06.16	500.000	12.379.486

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

6. Egenkapital - fortsat -

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	1	500.000

7. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Gæld i alt 30.06.16	Gæld i alt 30.06.15
Anden gæld	20.400	20.400

8. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for modervirksomhedens gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Modervirksomhedens gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 11.194.

9. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t.DKK 5.858, er der givet virksomhedspant t.DKK 8.000, omfattende tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser og varelager. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 5.280.

Selskabet har gennem Nordea stillet garanti på henholdsvis t.DKK 200 og t.DKK 150 overfor SKAT og Fiat Group Danmark.

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK

10. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

Næste år	501.956	501.956
2 - 5 år	87.862	124.218

I alt	589.818	626.174
-------	---------	---------

Leje- og leasingforpligtelser over for modervirksomheden indgår i ovenstående beløb, men er desuden oplyst særskilt nedenfor:

Leje og leasingydelse over for modervirksomheden:

Næste år	465.600	465.600
----------	---------	---------

I alt	465.600	465.600
-------	---------	---------