

## **Puma Tæpper Gulve og Gardiner A/S**

Ådalsparken 7  
6710 Esbjerg V  
CVR-nr. 89721814

## **Årsrapport 01.10.2015 - 30.09.2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.02.2017

### **Dirigent**

---

Navn: René Michelsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2015/16	6
Balance pr. 30.09.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Puma Tæpper Gulve og Gardiner A/S  
Ådalsparken 7  
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 89721814  
Hjemsted: Esbjerg  
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Telefon: 75139600  
Telefax: 75139797  
Hjemmeside: info@pumataepper.dk

### Bestyrelse

René Michelsen, formand  
Jørgen Michelsen  
Bo Sølvberg Reinholdt

### Direktion

Jørgen Michelsen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dokken 8  
Postboks 200  
6701 Esbjerg

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Puma Tæpper Gulve og Gardiner A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 23.02.2017

### Direktion

Jørgen Michelsen

### Bestyrelse

René Michelsen  
formand

Jørgen Michelsen

Bo Sølvberg Reinholdt

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Puma Tæpper Gulve og Gardiner A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Puma Tæpper Gulve og Gardiner A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 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.

Esbjerg, den 23.02.2017

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jesper Smedegaard Larsen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabet sælger tæpper og anden gulvbelægning samt gardiner mv. til private, institutioner og virksomheder.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af aktiviteten i regnskabsåret viser et overskud på 107 t.kr. Selskabet har realiseret et utilfredsstillende resultat.

Selskabets egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital udgør pr. 30.09.2016 1.664 t.kr.

### Forventet udvikling

Selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven § 69a. Selskabet forventer egenkapitalen re-etableret via det kommende års overskud.

Selskabet forventer et positivt resultat for 2016/17. I 2016/17 forventes et højere aktivitetsniveau, samt at omkostningsniveauet er tilpasset og reduceret væsentlig.

Selskabet har de til driftens gennemførelse nødvendige kreditfaciliteter til rådighed.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>4.272.106</b>	<b>4.621.020</b>
Personaleomkostninger	1	(3.791.085)	(3.952.814)
Af- og nedskrivninger		<u>(3.514)</u>	<u>(22.207)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>477.507</b>	<b>645.999</b>
Andre finansielle indtægter		5.693	5.229
Andre finansielle omkostninger		<u>(338.107)</u>	<u>(393.207)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>145.093</b>	<b>258.021</b>
Skat af årets resultat	2	<u>(37.741)</u>	<u>(66.284)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>107.352</u></b>	<b><u>191.737</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>107.352</u>	<u>191.737</u>
		<b><u>107.352</u></b>	<b><u>191.737</u></b>



**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		78.105	0
Indretning af lejede lokaler		2.402	5.916
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<b>80.507</b>	<b>5.916</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>80.507</b>	<b>5.916</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		5.223.535	4.247.222
<b>Varebeholdninger</b>		<b>5.223.535</b>	<b>4.247.222</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.562.757	2.061.509
Igangværende arbejder for fremmed regning	4	275.432	30.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		45.550	39.300
Udskudt skat		0	22.116
Andre tilgodehavender		118.475	117.348
Periodeafgrænsningsposter		146.401	84.668
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.148.615</b>	<b>2.354.941</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.000	5.000
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>5.000</b>	<b>5.000</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>39.347</b>	<b>22.869</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>7.416.497</b>	<b>6.630.032</b>
<b>Aktiver</b>		<b>7.497.004</b>	<b>6.635.948</b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		<u>(1.135.814)</u>	<u>(1.243.166)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(635.814)</u></b>	<b><u>(743.166)</u></b>
Udskudt skat		<u>21.835</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>21.835</u></b>	<b><u>0</u></b>
Ansvarlig lånekapital	6	2.300.000	2.300.000
Bankgæld		<u>194.419</u>	<u>194.419</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.494.419</u></b>	<b><u>2.494.419</u></b>
Bankgæld		1.850.022	2.645.546
Modtagne forudbetalinger fra kunder		707.454	517.922
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.040.060	1.272.911
Anden gæld		<u>2.019.028</u>	<u>448.316</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.616.564</u></b>	<b><u>4.884.695</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>8.110.983</u></b>	<b><u>7.379.114</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>7.497.004</u></b>	<b><u>6.635.948</u></b>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Overført overskud eller underskud</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	(1.243.166)	(743.166)
Årets resultat	0	107.352	107.352
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>(1.135.814)</b>	<b>(635.814)</b>



## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	100	500	500.000
	<b>100</b>		<b>500.000</b>

### 6. Ansvarlig lånekapital

Der er i regnskabsåret 2013/14 stillet ansvarlig lånekapital på 2.300 t.kr. til rådighed fra selskabet. Lånekapitalen forrentes med en årlig variabel rente på 5,5%. Lånekapitalen er fra kreditors side uopsigelig, men kan fra debtors side opsiges med 3 måneders varsel. Lånekapitalen er afdragsfri indtil 1. januar 2015, der er fra långivers side aftalt forlængelse af afdragsfriheden, indtil egenkapitalen er reetableret.

### 7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med Puma Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom.

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

#### Pantsætninger

Til sikkerhed for bankgæld er der etableret virksomhedspant på 5.000 t.kr. med pant i tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, varebeholdninger samt materielle anlægsaktiver, bogført værdi 6.867 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er ydermere udstedt ejerpantebrev i løsøre på nominelt 180 t.kr., bogført værdi 0 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er udstedt ejerpantebrev på nominelt 500 t.kr. med pant i driftsinventar og -materiel samt goodwill, bogført værdi 81 t.kr.

Pengeinstituttet har til stillet betalings- og arbejdsgarantier for 1.195 t.kr.

#### Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale vedrørende lokaler med en årlig udgift på 1.133 t.kr.

Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

For årene indtil 2021 er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende varevogne. Årlig udgift til operationelle leasingaftaler udgør 129 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og gæld, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer og gæld, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel, inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

## Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgrade beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, og er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.



## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.