

Svend Povlsen A/S

CVR-nr. 26 93 04 80

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.11.14

Svend Otto Povlsen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 16
Noter	17 - 21

Selskabet

Svend Povlsen A/S
Nyager 5
2605 Brøndby
Hjemsted: Brøndby
CVR-nr.: 26 93 04 80

Bestyrelse

Jesper Svend Povlsen
Svend Otto Povlsen
Thomas Mark Bøgeskov

Direktion

Svend Otto Povlsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 for Svend Povlsen 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 26. november 2014

Direktionen

Svend Otto Povlsen

Bestyrelsen

Jesper Svend Povlsen

Svend Otto Povlsen

Thomas Mark Bøgeskov

Til kapitalejeren i Svend Povlsen A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Svend Povlsen A/S for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14, 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. 30.06.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores påtegning henleder vi opmærksomheden på note 1, hvor ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Selskabets forhold som beskrevet i note 1 medfører, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

SUPPLERENDE OPLYSNINGER VEDRØRENDE ANDRE FORHOLD

Selskaber har i årets løb ikke rettidigt indsendt korrekte momsopgørelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

København, den 26. november 2014

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Morten Stener

Statsautoriseret revisor

Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive vognmandsforretning, handel, lagerhotel og opretning af køreplader.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.13 - 30.06.14 udviser et resultat på DKK 93.264 mod DKK 50.941 for tiden 01.07.12 - 30.06.13. Balancen viser en egenkapital på DKK 801.882.

De iværksatte initiativer til forbedring af lønsomheden i regnskabsåret, har sammenlignet med sidste regnskabsår medført en tydelig forbedring af årets resultat er sammenlignet med Ledelsen finder dog fortsat årets resultat utilfredsstillende.

Selskabet har som følge af et væsentligt negativt resultat i tidligere regnskabsår en begrænset egenkapital, ligesom selskabets likviditet er betydeligt påvirket heraf. Dette betydelige underskud opstod i forbindelse med et andet selskabs konkurs og selskabet konstaterede i forbindelse hermed et betydeligt tab på fordringer med dette. Ledelsen forventer et øget positivt resultat og forbedret likviditet i regnskabsåret 2014/15. Der skal dog fortsat ske en bedring i resultaterne og dermed likviditeten for at sikre selskabets fremtid. Selskabet er således fortsat afhængig af opretholdelse af nødvendige kreditter og om fornødent tilførsel af yderligere likviditet.

Selskabet har efter regnskabsåret indgået ny kreditaftale med selskabets bankforbindelser, som sikre at virksomheden fortsat udvikler sig i en positiv retning.

Ledelsen forventer fortsat, at selskabskapitalen forventes reetableret og likviditeten forbedret gennem overskudsgivende drift. Selskabets hovedaktionær overvejer ligeledes konvertering af gæld til egenkapital. Årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætningen af fortsat drift.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note		2013/14 DKK	2012/13 DKK
	Bruttofortjeneste	7.881.580	9.100.179
2	Personaleomkostninger	-6.710.407	-7.312.415
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.171.173	1.787.764
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-752.911	-972.681
	Resultat af primær drift	418.262	815.083
	Andre finansielle indtægter	19.734	11.391
	Andre finansielle omkostninger	-344.732	-775.533
	Finansielle poster i alt	-324.998	-764.142
	Årets resultat	93.264	50.941

Forslag til resultatdisponering

	Overført resultat	93.264	50.941
	I alt	93.264	50.941

AKTIVER		30.06.14	30.06.13
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	6.353.121	6.780.988
	Produktionsanlæg og maskiner	707.083	799.583
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.037.815	4.705.359
3	Materielle anlægsaktiver i alt	12.098.019	12.285.930
	Andre tilgodehavender	247.606	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	247.606	0
	Anlægsaktiver i alt	12.345.625	12.285.930
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.766.377	2.538.308
	Andre tilgodehavender	13.098	13.098
	Periodeafgrænsningsposter	213.914	183.340
	Tilgodehavender i alt	1.993.389	2.734.746
	Omsætningsaktiver i alt	1.993.389	2.734.746
	Aktiver i alt	14.339.014	15.020.676

PASSIVER		30.06.14	30.06.13
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	1.116.019	1.454.131
	Overført resultat	-814.137	-1.245.513
4	Egenkapital i alt	801.882	708.618
	Gæld til realkreditinstitutter	4.389.479	4.004.542
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.883.217	2.362.914
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.272.696	6.367.456
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.207.890	1.766.055
	Gæld til kreditinstitutter	1.015.311	1.466.838
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	29.505	56.651
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.853.964	1.984.082
	Gæld til tilknyttede virksomheder	496.798	753.924
	Anden gæld	2.660.968	1.917.052
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.264.436	7.944.602
	Gældsforpligtelser i alt	13.537.132	14.312.058
	Passiver i alt	14.339.014	15.020.676

6 Sikkerhedsstillelser

7 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

- Brugstider og scrapværdier for tekniske anlæg og maskiner er i tidligere år systematisk blevet fejlvurderet. Selskabets ledelse har i indeværende regnskabsår kritisk revurderet scrapværdien af hvert enkelt aktiv. Den beløbsmæssige effekt af fejlvurderingen er vurderet som en fundamental fejl og der er derfor foretaget tilpasning af sammenligningstal. Ændringen indebærer en positiv påvirkning af sammenligningstallene som følger; års resultat før skat på t.DKK 7 og af årets resultat på t.DKK 7. Balancesummen er forøget med t.DKK 299, og egenkapitalen er forøget med t.DKK 299 som følge af det ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under tekniske anlæg og maskiner i balancen og under afskrivninger i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn.

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.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

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

Heri indregnes omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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
Bygninger	40	0-100
Produktionsanlæg og maskiner	10	7,5
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0-20

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.600 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, 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 posterings 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.

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

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.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

1. Regnskabsmæssig usikkerhed og efterfølgende begivenheder

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 er følgende usikkerheder og efterfølgende begivenheder væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Usikkerhed om going concern

Selskabet har som følge af et væsentligt negativt resultat i tidligere regnskabsår en begrænset egenkapital, ligesom selskabets likviditet er betydeligt påvirket heraf. Dette betydelige underskud opstod i forbindelse med et andet selskabs konkurs og selskabet konstaterede i forbindelse hermed et betydeligt tab på fordringer med dette. Ledelsen forventer et øget positivt resultat og forbedret likviditet i regnskabsåret 2014/15. Der skal dog fortsat ske en bedring i resultaterne og dermed likviditeten for at sikre selskabets fremtid. Selskabet er således fortsat afhængig af opretholdelse af nødvendige kreditter og om fornødent tilførsel af yderligere likviditet. Ledelsen forventer fortsat, at selskabskapitalen forventes reetableret og likviditeten forbedret gennem overskudsgivende drift. Selskabets hovedaktionær overvejer ligeledes konvertering af gæld til egenkapital. Årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætningen af fortsat drift.

Usikkerhed om indregning og måling

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv, der underhensyntagen til ovenstående usikkerheder om den fortsatte drift ikke er indregnet.

Efterfølgende begivenheder

Selskabet har i året forsat den positive udvikling, og der er på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen konstateret en forbedring i resultatet i regnskabsperioden 01.07.2014 - 30.09.2014.

	2013/14	2012/13
	DKK	DKK
<hr/>		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	5.860.917	6.659.119
Pensioner	633.573	434.480
Andre omkostninger til social sikring	140.229	145.071
Personaleomkostninger i øvrigt	75.688	73.745
<hr/>		
I alt	6.710.407	7.312.415

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.06.13	6.567.143	1.000.000	6.673.783
Tilgang i året	0	0	565.000
Afgang i året	0	0	-255.769
Kostpris pr. 30.06.14	6.567.143	1.000.000	6.983.014
Opskrivninger pr. 30.06.13	700.000	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.14	700.000	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.13	709.940	200.417	1.303.501
Afskrivninger i året	204.082	92.500	641.698
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.14	914.022	292.917	1.945.199
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.14	6.353.121	707.083	5.037.815
Forskelsbeløb mellem værdien indregnet i balancen og værdien, såfremt opskrivning ikke havde været foretaget pr. 30.06.14	665.000	0	431.019
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af virksomheden	0	707.083	4.070.339

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.12 - 30.06.13</i>			
Saldo pr. 30.06.12	500.000	1.454.131	-1.570.533
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	274.079
Saldo pr. 01.07.12	500.000	1.454.131	-1.296.454
Forslag til resultatdisponering	0	0	50.941
Saldo pr. 30.06.13	500.000	1.454.131	-1.245.513

Egenkapitalopgørelse 01.07.13 - 30.06.14

Saldo pr. 01.07.13	500.000	1.454.131	-1.245.513
Overførsler, reserver	0	-338.112	338.112
Forslag til resultatdisponering	0	0	93.264
Saldo pr. 30.06.14	500.000	1.116.019	-814.137

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

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	500	1.000

5. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Gæld i alt 30.06.14	Gæld i alt 30.06.13
Gæld til realkreditinstitutter	4.389.479	4.004.542
Kreditinstitutter i øvrigt	1.883.217	2.362.914
I alt	6.272.696	6.367.456

6. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 4.047 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 6.388.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 8.500, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter iøvrigt.

7. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

Svend Povlsen Holding ApS, Brøndby.