Deloitte.

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Telefon 58 55 82 00
Telefax 58 55 82 01
www.deloitte.dk

P.M. Olsen 2 A/S
CVR-nr. 32768229

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.03.2015

Dirigent

Navn: Jens Iversen

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014	9
Balance pr. 31.12.2014	10
Egenkapitalopgørelse for 2014	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

P.M. Olsen 2 A/S
Ndr. Ringgade 1
4200 Slagelse

CVR-nr.: 32768229
Hjemsted: Slagelse
Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Bestyrelse

Jens Iversen, formand
Jess Andersen
Mogens Dahl-Nielsen

Direktion

Jess Andersen, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for P.M. Olsen 2 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. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 19.03.2015

Direktion

Jess Andersen
Direktør

Bestyrelse

Jens Iversen
formand

Jess Andersen

Mogens Dahl-Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i P.M. Olsen 2 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P.M. Olsen 2 A/S for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, 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. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 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.

Slagelse, den 19.03.2015

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Stampe
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med salg af nye automobiler af mærket Citroën.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 3 t.kr. før skat. Egenkapitalen udgør herefter 1.065 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller –tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

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

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første

Anvendt regnskabspraksis

indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2014

	Note	2014 kr.	2013 t.kr.
Bruttofortjeneste		**1.653.396**	**1.716**
Distributionsomkostninger		(811.760)	(869)
Administrationsomkostninger		(793.313)	(802)
Driftsresultat		**48.323**	**45**
Andre finansielle indtægter	1	0	15
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(47.271)	(56)
Andre finansielle omkostninger	2	(34)	0
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		**1.018**	**4**
Skat af ordinært resultat	3	1.510	0
Årets resultat		**2.528**	**4**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.528	4
		2.528	4

Balance pr. 31.12.2014

	Note	2014 kr.	2013 t.kr.
Fremstillede varer og handelsvarer		5.662.304	3.834
Varebeholdninger	4	**5.662.304**	**3.834**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		831.305	892
Udskudt skat	5	88.487	1
Andre tilgodehavender		0	81
Periodeafgrænsningsposter		116.875	59
Tilgodehavender		**1.036.667**	**1.033**
Likvide beholdninger		**2.026.146**	**331**
Omsætningsaktiver		**8.725.117**	**5.198**
Aktiver		**8.725.117**	**5.198**

Balance pr. 31.12.2014

	Note	2014 kr.	2013 t.kr.
Virksomhedskapital	6	1.000.000	1.000
Overført overskud eller underskud		64.807	62
Egenkapital		**1.064.807**	**1.062**
Finansielle leasingforpligtelser		1.047.470	628
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.921.155	2.856
Gæld til tilknyttede virksomheder	7	2.206.649	36
Skyldig selskabsskat		86.477	45
Anden gæld	8	1.361.399	537
Periodeafgrænsningsposter		37.160	34
Kortfristede gældsforpligtelser		**7.660.310**	**4.136**
Gældsforpligtelser		**7.660.310**	**4.136**
Passiver		**8.725.117**	**5.198**

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9
Eventualforpligtelser	10
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12
Ejerforhold	13
Koncernforhold	14

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksomheds-kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	62.279	1.062.279
Årets resultat	0	2.528	2.528
Egenkapital ultimo	**1.000.000**	**64.807**	**1.064.807**

Noter

	2014 kr.	2013 t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	14
Renteindtægter i øvrigt	0	1
	0	**15**

	2014 kr.	2013 t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	34	0
	34	**0**

	2014 kr.	2013 t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	86.477	45
Ændring af udskudt skat	(87.987)	(45)
	(1.510)	**0**

4. Varebeholdninger

I varebeholdningen indgår finansielt leasede biler med 1.048 t.kr.

	2014 kr.	2013 t.kr.
5. Udskudt skat		
Gældsforpligtelser	500	1
Fremførbare skattemæssige underskud	87.987	0
	88.487	**1**

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Aktier	1.000	1.000,00	1.000.000
	1.000		**1.000.000**

Noter

	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.	2010 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	0
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	1.000.000
Virksomhedskapital ultimo	**1.000.000**	**1.000.000**	**1.000.000**	**1.000.000**	**1.000.000**

7. Gæld til tilknyttede virksomheder

	2014 kr.	2013 t.kr.
P.M. Olsen Ejendomme A/S	37.758	36
P.M. Olsen A/S	2.168.891	0
	2.206.649	**36**

8. Anden gæld

	2014 kr.	2013 t.kr.
Moms og afgifter	1.276.021	444
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	85.378	93
	1.361.399	**537**

9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2014 kr.	2013 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	**7.083.402**	**3.838**

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Jess Andersen Holding, Slagelse A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for registreringsafgift er afgivet en betalingsgaranti på 200 t.kr. over for SKAT.

Til sikkerhed for selskabets forpligtelser over for Citroën Danmark A/S er stillet betalingsgaranti på 110 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets forpligtelser over for Citroën Danmark A/S og leasingselskab er der tinglyst skadesløsbrev (virksomhedspant) på nom. 5.000 t.kr. med sikkerhed i motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret samt fordringspant.

Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede biler, 1.048 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders bankgæld. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 23.003 t.kr.

12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

P.M. Olsen A/S, Ndr. Ringgade 1, 4200 Slagelse ejer 100% af aktierne i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse.

13. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

P.M. Olsen A/S, Ndr. Ringgade 1, 4200 Slagelse

14. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Jess Andersen Holding, Slagelse A/S CVR-nr. 19 74 40 78