

Poul Schou A/S

Rugårdsvej 321
5210 Odense NV
CVR-nr. 13246505

Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.12.2017

Dirigent

Navn: Poul Henrik Schou

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 30.09.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Poul Schou A/S
Rugårdsvej 321
5210 Odense NV

CVR-nr.: 13246505

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Hjemmeside: www.poulschou.dk

Bestyrelse

Poul Mark
Poul Henrik Schou
Jimmi Schneider Weise Hellum

Direktion

Poul Henrik Schou

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for Poul Schou 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. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 19.12.2017

Direktion

Poul Henrik Schou

Bestyrelse

Poul Mark

Poul Henrik Schou

Jimmi Schneider Weise Hllum

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Poul Schou A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Schou A/S for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 19.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Knage Nielsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	60.459	56.223	50.893	39.365	43.046
Driftsresultat	6.278	7.840	7.288	4.758	1.948
Resultat af finansielle poster	178	79	(224)	(208)	428
Årets resultat	4.996	6.195	5.532	3.402	1.768
Samlede aktiver	83.506	71.795	60.977	45.194	41.257
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20.232	17.431	22.701	7.343	8.504
Egenkapital	21.335	20.340	18.144	15.612	13.710
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	24,0	32,2	32,8	23,2	12,6
Soliditetsgrad (%)	25,5	28,3	29,8	34,5	33,2
Afkastningsgrad (%)	7,5	10,9	11,9	10,5	4,7

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Resultat af primærdrift} \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$	Nøgletallet udtrykker virksomhedens evne til at forrente den investerede kapital.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Poul Schou A/S' hovedaktivitet er:

At udøve transport- og logistikvirksomhed ved at transportere, flytte, registrere og distribuere produkter for erhvervslivet generelt.

At opbevare og bortskaffe produkter og affald for såvel erhvervskunder som private kunder inden for den til enhver tid gældende lovgivning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 4.996 t.kr. mod et resultat på 6.195 t.kr. sidste år, dette til trods for en forbedret bruttofortjeneste på 4.236 t.kr. i 2016/17.

Forventet udvikling

Der forventes en øget omsætning i 2017/18 i forhold til 2016/17, samt et forbedret resultat.

Særlige risici

Virksomheden er ikke disponeret for særlige risici ud over almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche, herunder forretningsmæssige og finansielle risici.

Miljømæssige forhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningen fra virksomhedens drift.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		60.459.445	56.223
Personaleomkostninger	1	(44.729.139)	(39.572)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(9.452.776)</u>	<u>(8.811)</u>
Driftsresultat		6.277.530	7.840
Andre finansielle indtægter	3	582.637	553
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(404.993)</u>	<u>(474)</u>
Resultat før skat		6.455.174	7.919
Skat af årets resultat	5	<u>(1.459.278)</u>	<u>(1.724)</u>
Årets resultat	6	<u>4.995.896</u>	<u>6.195</u>

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Erhvervede licenser		0	0
Goodwill		607.583	771
Immaterielle anlægsaktiver	7	607.583	771
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		47.138.981	38.358
Materielle anlægsaktiver	8	47.138.981	38.358
Andre værdipapirer og kapitalandele		886.715	771
Finansielle anlægsaktiver	9	886.715	771
Anlægsaktiver		48.633.279	39.900
Råvarer og hjælpematerialer		319.933	65
Varebeholdninger		319.933	65
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.922.826	20.383
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.194.530	7.738
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	10	1.174.685	628
Andre tilgodehavender		641.415	626
Periodeafgrænsningsposter	11	1.217.645	1.002
Tilgodehavender		34.151.101	30.377
Likvide beholdninger		401.328	1.453
Omsætningsaktiver		34.872.362	31.895
Aktiver		83.505.641	71.795

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	12	1.800.000	1.800
Overført overskud eller underskud		19.535.436	14.540
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>4.000</u>
Egenkapital		<u>21.335.436</u>	<u>20.340</u>
Udskudt skat	13	<u>1.570.000</u>	<u>984</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.570.000</u>	<u>984</u>
Finansielle leasingforpligtelser		24.270.340	19.991
Skyldig selskabsskat		<u>873.576</u>	<u>1.836</u>
Langfristede gældsforpligtelser	14	<u>25.143.916</u>	<u>21.827</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	11.444.001	7.853
Bankgæld		56.932	46
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.400.655	12.795
Gæld til associerede virksomheder		451.467	338
Skyldig selskabsskat		131.519	266
Anden gæld		<u>8.971.715</u>	<u>7.346</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>35.456.289</u>	<u>28.644</u>
Gældsforpligtelser		<u>60.600.205</u>	<u>50.471</u>
Passiver		<u>83.505.641</u>	<u>71.795</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.800.000	14.539.540	4.000.000	20.339.540
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Årets resultat	0	4.995.896	0	4.995.896
Egenkapital ultimo	1.800.000	19.535.436	0	21.335.436

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	39.627.582	35.357
Pensioner	3.743.708	3.197
Andre omkostninger til social sikring	1.142.754	1.018
Andre personaleomkostninger	215.095	0
	44.729.139	39.572
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	96	86

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.116.877	1.063
	1.116.877	1.063

Ledelsesvederlaget er jf. årsregnskabslovens § 98 b stk. 3 oplyst samlet for ledelseskategorierne.

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	363.726	416
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	11.160.755	9.454
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(2.071.705)	(1.059)
	9.452.776	8.811

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	277.112	294
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	7.993	8
Renteindtægter i øvrigt	59.088	31
Dagsværdireguleringer	115.365	107
Øvrige finansielle indtægter	123.079	113
	582.637	553

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	56
Renteomkostninger i øvrigt	404.993	418
	404.993	474
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	873.576	1.836
Ændring af udskudt skat	585.702	(112)
	1.459.278	1.724
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	4.000
Overført resultat	4.995.896	2.195
	4.995.896	6.195
	Erhvervede	Goodwill
	licenser	kr.
	kr.	kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.098.628	2.610.000
Tilgange	0	200.000
Afgange	(2.098.628)	0
Kostpris ultimo	0	2.810.000
Af- og nedskrivninger primo	(2.098.628)	(1.838.691)
Årets afskrivninger	0	(363.726)
Tilbageførsel ved afgange	2.098.628	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(2.202.417)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	607.583

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
12. Virksomhedskapital			
Ordinær aktie	1	600000	600.000
Ordinære aktier	2	300000	600.000
Ordinære aktier	<u>12</u>	<u>50000</u>	<u>600.000</u>
	15		1.800.000

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 regnskabsår.

	<u>2016/17 kr.</u>
13. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	984.298
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>585.702</u>
Ultimo	1.570.000

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.</u>
14. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	11.444.001	7.853	24.270.340
Skyldig selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>873.576</u>
	11.444.001	7.853	25.143.916

Hele den langfristede gældsforpligtelse forfalder til betaling indenfor 5 år.

	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>4.226.853</u>	<u>3.853</u>

16. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Container-Trans af 6. december 1975 ApS som administrationselskab. 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. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har stillet gældsbrief til sikkerhed for den associerede virksomheds mellemværende med bank. Gældsbriefets regnskabsmæssige værdi udgør pr. 30.09.2017, 400 t.kr.

18. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Container-Trans af 6. december 1976 ApS, Odense NV ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Poul Henrik Schou, Middelfart, hovedanpartshaver i Container-Trans af 6. december 1976 ApS

19. Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter, er gennemført på markedsmæssige vilkår.

20. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Container-Trans af 6. december 1976 ApS, Odense NV.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

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, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når transporten/leveringen 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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver mv.

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 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 og alle moderselskabets øvrige 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

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år og vurderes individuelt af ledelsen for hvert aktiv ved første indregning.

Anvendt regnskabspraksis

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder i form af licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives over aftaleperioden, for software 3 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

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

Leasede driftsmidler	2-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Poul Schou A/S' indgår i pengestrømsopgørelsen i årsregnskabet for den mindste koncern, der aflægger koncernregnskab, hvorfor denne er udeladt jf. årsregnskabslovens § 86 stk. 4.