

Registreret revisionsaktieselskab . Torvet 12 . 8620 Kjellerup  
www.center-revision-kjellerup-as.dk . e-mail: cr@center-revision-kjellerup-as.dk  
Telefon 86 88 27 44

## **POULSEN BILER APS**

Vrøndingvej 8 A

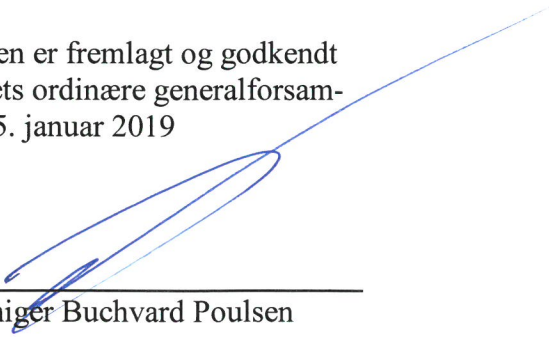
8700 Horsens

CVR-nr. 17 98 54 85

## **ÅRSRAPPORT FOR 2017/18**

**(24. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 25. januar 2019

  
\_\_\_\_\_  
Kristian Rhiger Buchvard Poulsen  
dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>SIDE</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	14
Balance 30. september	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	18
Noter til årsrapporten	19

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Poulsen Biler ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 11. januar 2019

**Direktion**

Kristian Rhiger Buchvard  
Poulsen

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

## *Til kapitalejeren i Poulsen Biler ApS*

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Poulsen Biler ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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. Fejlinformationer 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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:

- 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 blandt andet 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

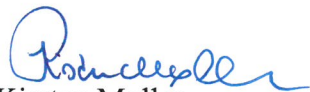
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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.

Kjellerup, den 11. januar 2019

Center-Revision, Kjellerup  
Registreret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 29 61 80 38



Kirsten Møller  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne6304

## SELSKABSOPLYSNINGER

### Selskabet

Poulsen Biler ApS  
Vrøndingvej 8 A  
8700 Horsens

Telefon: 74671112

CVR-nr.: 17 98 54 85

Regnskabsperiode: 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Hjemsted: Horsens

### Direktion

Kristian Rhiger Buchvard Poulsen

### Revision

Center-Revision, Kjellerup  
Registreret revisionsaktieselskab  
Torvet 12  
8620 Kjellerup

## HOVED- OG NØGLETAL

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Resultat før finansielle poster	2.257	4.780	2.862	4.802	4.411
Resultat af finansielle poster	-506	-594	-540	-854	-332
Årets resultat	1.278	3.243	1.778	3.082	3.121
Balancesum	95.617	89.691	85.626	59.121	57.510
Investering i materielle anlægsaktiver	756	818	2.450	7.911	304
Egenkapital	4.723	3.445	21.824	20.046	16.964
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	2,4%	5,5%	4,0%	8,2%	8,6%
Soliditetsgrad	4,9%	3,8%	25,5%	33,9%	29,5%
Forrentning af egenkapital	31,3%	25,7%	8,5%	16,7%	20,3%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består af at drive handel og finansiering samt andet dermed beslægtet virksomhed.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 1.277.888, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på kr. 4.722.913.

Resultatet anses for værende tilfredsstillende.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Der forventes i 2018/19 et resultat på niveau med 2017/18.

### **Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici**

#### ***Driftsmæssige risici***

Særlige risici som virksomheder indenfor handel med lastbiler kan påvirkes af er hovedsagelig udsving i prisudvikling på køb/salg af lastbiler, hvilket kan betyde tab på tidligere indkøbte lastbiler.

### **Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.**

Virksomheden kan påvirkes af øgede krav til mindskning af miljøforurening på grund af lastbilernes CO2 udslip mv.

### **Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning**

Sidste år var forventningen, at resultatet for 2017/18 vil blive på niveau med resultatet for 2016/17. Det realiserede resultat for 2017/18 er således mindre end de oprindelige forventninger til regnskabsåret.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Poulsen Biler ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer, hvilket omfatter salg af lastbiler og trailere, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	3.850.000 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0 kr.

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger, som er indregnet til nominelle værdier.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juri-diske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af af-holdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låne-perioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortise-ring af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt an-den gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Va-lutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, ind-regnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af frem-tidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finan-sieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra inve-steringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksom-heder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>10.127.268</b>	<b>10.055.894</b>
Personaleomkostninger	1	-4.664.010	-4.995.263
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>5.463.258</b>	<b>5.060.631</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-201.972	-280.320
Andre driftsomkostninger		-3.003.987	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.257.299</b>	<b>4.780.311</b>
Finansielle indtægter		208.147	128.077
Finansielle omkostninger		-714.104	-722.056
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.751.342</b>	<b>4.186.332</b>
Skat af årets resultat	3	-473.454	-943.114
<b>Årets resultat</b>		<b>1.277.888</b>	<b>3.243.218</b>
Resultatdisponering	4		



## BALANCE 30. SEPTEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		9.909.781	29.556.429
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		282.384	135.611
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>10.192.165</b>	<b>29.692.040</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>10.192.165</b>	<b>29.692.040</b>
Færdigvarer og handelsvarer		67.269.860	45.368.999
<b>Varebeholdninger</b>		<b>67.269.860</b>	<b>45.368.999</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.335.167	10.413.385
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.381	8.381
Andre tilgodehavender		10.031	2.256.931
Periodeafgrænsningsposter	6	1.795.797	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>18.149.376</b>	<b>12.678.697</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.614</b>	<b>1.951.229</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>85.424.850</b>	<b>59.998.925</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>95.617.015</b>	<b>89.690.965</b>

## BALANCE 30. SEPTEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført resultat		4.522.913	3.245.025
<b>Egenkapital</b>	7	<b>4.722.913</b>	<b>3.445.025</b>
Hensættelse til udskudt skat	8	56.000	1.423.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>56.000</b>	<b>1.423.000</b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.899.038	9.101.873
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b>2.899.038</b>	<b>9.101.873</b>
Gæld til realkreditinstitutter	9	185.000	624.000
Kreditinstitutter		32.025.276	23.268.811
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.537.016	4.557.638
Gæld til tilknyttede virksomheder		23.715.302	27.049.240
Selskabsskat		2.106.568	776.576
Anden gæld		17.369.902	19.444.802
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>87.939.064</b>	<b>75.721.067</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>90.838.102</b>	<b>84.822.940</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>95.617.015</b>	<b>89.690.965</b>
Leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2017	200.000	3.245.025	3.445.025
Årets resultat	0	1.277.888	1.277.888
<b>Egenkapital 30. september 2018</b>	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>4.522.913</u></b>	<b><u>4.722.913</u></b>

**PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER**

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
		kr.	kr.
Årets resultat		1.277.888	3.243.218
Reguleringer	14	4.185.370	1.817.413
Ændring i driftskapital	15	<u>-21.467.062</u>	<u>15.212.655</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-16.003.804</b>	<b>20.273.286</b>
Renteindbetalinger og lignende		-8.653	112.265
Renteudbetalinger og lignende		<u>-497.304</u>	<u>-706.245</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-16.509.761</b>	<b>19.679.306</b>
Betalt selskabsskat		<u>-510.462</u>	<u>-1.006.485</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-17.020.223</b>	<b>18.672.821</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-756.354	-817.529
Salg af materielle anlægsaktiver		17.050.270	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>0</u>	<u>126.807</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>16.293.916</b>	<b>-690.722</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-6.641.835	-623.836
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		-3.333.938	12.669.273
Betalt udbytte		<u>0</u>	<u>-21.622.423</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-9.975.773</b>	<b>-9.576.986</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-10.702.080</b>	<b>8.405.113</b>
Likvide beholdninger		1.951.229	7.094
Kassekredit		<u>-23.268.811</u>	<u>-29.729.789</u>
Likvider 1. oktober 2017		<u>-21.317.582</u>	<u>-29.722.695</u>
<b>Likvider 30. september 2018</b>		<b><u>-32.019.662</u></b>	<b><u>-21.317.582</u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.614	1.951.229
Kassekredit		<u>-32.025.276</u>	<u>-23.268.811</u>
<b>Likvider 30. september 2018</b>		<b><u>-32.019.662</u></b>	<b><u>-21.317.582</u></b>

## NOTER

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	4.236.366	4.646.120
Pensioner	96.939	97.896
Andre omkostninger til social sikring	79.109	75.801
Andre personaleomkostninger	251.596	175.446
	<u><b>4.664.010</b></u>	<u><b>4.995.263</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>10</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>201.972</u>	<u>280.320</u>
	<u><b>201.972</b></u>	<u><b>280.320</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.840.454	796.114
Årets udskudte skat	<u>-1.367.000</u>	<u>147.000</u>
	<u><b>473.454</b></u>	<u><b>943.114</b></u>
<b>4 Resultatdisponering</b>		
Overført resultat	<u>1.277.888</u>	<u>3.245.025</u>
	<u><b>1.277.888</b></u>	<u><b>3.243.218</b></u>

## NOTER

### 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2017	30.730.921	990.180
Tilgang i årets løb	549.016	207.338
Afgang i årets løb	-21.030.431	0
Kostpris 30. september 2018	10.249.506	1.197.518
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	1.174.492	854.569
Årets afskrivninger	141.407	60.565
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-976.174	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	339.725	915.134
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>	<b>9.909.781</b>	<b>282.384</b>

### 6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje og leasing tkr. 42, mælgerydelse tkr. 32 og deponering hos samarbejdspartner tkr. 1.722.

### 7 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 200 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

## NOTER

	2018	2017
	kr.	kr.
<b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2017	1.423.000	1.276.000
Hensat i året	0	147.000
Anvendt i året	<u>-1.367.000</u>	<u>0</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. september 2018</b>	<b><u>56.000</u></b>	<b><u>1.423.000</u></b>
Materielle anlægsaktiver	65.000	1.433.000
Låneomkostninger	<u>-8.000</u>	<u>-10.000</u>
	<b><u>56.000</u></b>	<b><u>1.423.000</u></b>
<b>9 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	2.159.000	6.605.873
Mellem 1 og 5 år	<u>740.038</u>	<u>2.496.000</u>
Langfristet del	2.899.038	9.101.873
Inden for et år	<u>185.000</u>	<u>624.000</u>
	<b><u>3.084.038</u></b>	<b><u>9.725.873</u></b>
<b>10 Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for et år	2.373.738	2.694.309
Mellem 1 og 5 år	<u>99.900</u>	<u>95.840</u>
	<b><u>2.473.638</u></b>	<b><u>2.790.149</u></b>
<b>11 Eventualposter mv.</b>		
Selskabet har ingen eventualforpligtelser.		

## NOTER

### 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 3.084, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2018 udgør t.kr. 9.910.

Der er afgivet selvskyldnerkaution over for kreditinstitutter vedrørende bankens engagement med følgende:

Poulsen Automobile GmbH, Fördepromenade 3, 24955 Harrislee, Tyskland.

Dansk Lastbil-Udlejning ApS, Vrøndingvej 8 A, 8700 Horsens, Danmark.

### 13 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Direktør Kristian Rhiger Buchvard Poulsen, Birkevej 26, 8240 Risskov.

#### Transaktioner

Selskabet har haft samhandel med Poulsen Automobile GmbH. Samhandlen er foregået på markedsmæssige vilkår.

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-208.147	-128.077
Finansielle omkostninger	714.104	722.056
Af- og nedskrivninger	3.205.959	280.320
Skat af årets resultat	473.454	943.114
	<u><b>4.185.370</b></u>	<u><b>1.817.413</b></u>
<b>15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-21.900.861	7.164.079
Ændring i tilgodehavender	-5.470.679	-8.878.085
Ændring i leverandører mv.	5.904.478	16.926.661
	<u><b>-21.467.062</b></u>	<u><b>15.212.655</b></u>