

---

# ***Poul Djernes Holding ApS***

Beethovensvej 10, 7500 Holstebro

## **Årsrapport for 2017/18**

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 25 66 19 58

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 25/1 2019

Poul Djernes  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Noter til årsregnskabet 8

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Poul Djernes Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 25. januar 2019

## Direktion

Poul Djernes  
direktør

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Poul Djernes Holding ApS

## Konklusion

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 for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Djernes Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Holstebro, den 25. januar 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kim Vorret

statsautoriseret revisor

mne33256

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Poul Djernes Holding ApS  
Beethovensvej 10  
7500 Holstebro

CVR-nr.: 25 66 19 58  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september  
Hjemstedskommune: Holstebro

**Direktion**

Poul Djernes

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hjaltensvej 16  
7500 Holstebro

**Pengeinstitut**

Jyske Bank  
Store Torv 1  
7500 Holstebro

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-36.239</b>	<b>-77.668</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	112.727	595.712
Finansielle indtægter		685.542	4.085.742
Finansielle omkostninger		-378.295	-455.946
<b>Resultat før skat</b>		<b>383.735</b>	<b>4.147.840</b>
Skat af årets resultat	3	-59.818	-254.121
<b>Årets resultat</b>		<b>323.917</b>	<b>3.893.719</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Overført resultat	-1.676.083	3.893.719
	<b>323.917</b>	<b>3.893.719</b>

# Balance 30. september

## Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		0	2.899.787
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>0</b>	<b>2.899.787</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	1.650.000	1.650.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	1.455.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>3.105.000</b>	<b>1.650.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.105.000</b>	<b>4.549.787</b>
<b>Varebeholdninger</b>	7	<b>11.544.144</b>	<b>7.443.127</b>
Periodeafgrænsningsposter		11	16
<b>Tilgodehavender</b>		<b>11</b>	<b>16</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>14.933.359</b>	<b>20.469.617</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>84.190</b>	<b>260.545</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>26.561.704</b>	<b>28.173.305</b>
<b>Aktiver</b>		<b>29.666.704</b>	<b>32.723.092</b>



# Balance 30. september

## Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		22.385.723	24.061.806
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	0
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>24.510.723</b>	<b>24.186.806</b>
Kreditinstitutter		4.838.333	6.997.794
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		259.155	1.343.289
Selskabsskat		27.776	175.203
Anden gæld		30.717	20.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>5.155.981</b>	<b>8.536.286</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>5.155.981</b>	<b>8.536.286</b>
<b>Passiver</b>		<b>29.666.704</b>	<b>32.723.092</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje anparter i andre selskaber samt investering i værdipapirer og dermed beslægtet virksomhed.

	<u>2017/18</u> DKK	<u>2016/17</u> DKK
<b>2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Regulering af kapitalandele	0	300.000
Udbytte	<u>112.727</u>	<u>295.712</u>
	<b><u>112.727</u></b>	<b><u>595.712</u></b>

## 3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	59.818	257.598
Årets udskudte skat	<u>0</u>	<u>-3.477</u>
	<b><u>59.818</u></b>	<b><u>254.121</u></b>

## 4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u> DKK
Kostpris 1. oktober	2.899.787
Afgang i årets løb	<u>-2.899.787</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	2.662.702	2.662.702
Kostpris 30. september	2.662.702	2.662.702
Værdireguleringer 1. oktober	-1.012.702	-1.312.702
Årets opskrivninger, netto	0	300.000
Værdireguleringer 30. september	-1.012.702	-1.012.702
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>1.650.000</b>	<b>1.650.000</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ellebæk Supermarked ApS	Holstebro	180.000	30%	1.161.636	161.635
Søren Djernes. Snejbjerg ApS	Snejbjerg	320.000	25%	-2.386.389	-3.314.331

## 6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- purer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. oktober	0
Tilgang i årets løb	1.455.000
Kostpris 30. september	1.455.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>1.455.000</b>

## Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
<b>7 Varebeholdninger</b>		
Aktiver bestemt for salg	11.544.144	7.443.127
	<b>11.544.144</b>	<b>7.443.127</b>

## 8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	125.000	24.061.806	0	24.186.806
Årets resultat	0	-1.676.083	2.000.000	323.917
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>125.000</b>	<b>22.385.723</b>	<b>2.000.000</b>	<b>24.510.723</b>

	2018 DKK	2017 DKK
<b>9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for investeringslån:

Likvider med en regnskabsmæssig værdi på DKK	83.965	260.188
Værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på DKK	2.458.304	2.315.725

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Ellebæk Supermarked:

Likvider med en regnskabsmæssig værdi på DKK	104	332
Værdipapir depot med en regnskabsmæssig værdi på DKK	4.884.902	5.744.568

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul Djernes Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

### Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris.

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

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger bestående af lejligheder er indregnet til kostpris eller lavere nettorealiseringsværdi. Lejlighederne er erhvervet med henblik på videresalg.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til indre værdi.

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver 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 juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

## **Noter til årsregnskabet**

### **10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.