
Poul A Erhvervsbeklædning A/S

Toftegade 24, 7900 Nykøbing Mors

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 25 67 83 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 3 /1 2020

Frede Kjær Pedersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 4

Balance 30. september 5

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Poul A Erhvervsbeklædning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 3. januar 2020

Direktion

Frede Kjær Pedersen

Bestyrelse

Lene Jensen
formand

Erik Futtrup Kjær

Frede Kjær Pedersen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Poul A Erhvervsbeklædning A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Poul A Erhvervsbeklædning A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og IESBA's etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skive, den 3. januar 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Allan Christensen

statsautoriseret revisor

mne35463

Selskabsoplysninger

Selskabet	Poul A Erhvervsbeklædning A/S Toftegade 24 7900 Nykøbing Mors Telefon: 97725922 Telefax: 97725996 CVR-nr.: 25 67 83 11 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Morsø
Bestyrelse	Lene Jensen, formand Erik Futtrup Kjær Frede Kjær Pedersen
Direktion	Frede Kjær Pedersen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
Advokat	Advokat (H) Erik F. Kjær Ringvejen 63 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Frøslev-Møllerup Sparekasse Vestergade 7 7900 Nykøbing Mors

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttofortjeneste		1.884.688	1.827.178
Distributionsomkostninger - spec. nr.	2	-1.105.170	-1.066.919
Administrationsomkostninger	2	-589.784	-646.781
Resultat af ordinær primær drift		189.734	113.478
Finansielle omkostninger		-5.093	-4.523
Resultat før skat		184.641	108.955
Skat af årets resultat	3	-42.635	-25.593
Årets resultat		142.006	83.362

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		55.300	54.000
Overført resultat		86.706	29.362
		142.006	83.362

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		0	9.123
Materielle anlægsaktiver	5	0	9.123
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.000	1.000
Finansielle anlægsaktiver		1.000	1.000
Anlægsaktiver		1.000	10.123
Varebeholdninger		1.208.899	1.037.883
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		308.871	498.545
Andre tilgodehavender		46.500	42.500
Udskudt skatteaktiv	7	17.947	16.956
Periodeafgrænsningsposter		19.869	21.594
Tilgodehavender		393.187	579.595
Likvide beholdninger		138.597	13.672
Omsætningsaktiver		1.740.683	1.631.150
Aktiver		1.741.683	1.641.273

Balance 30. september

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		400.176	313.470
Foreslået udbytte for regnskabsåret		55.300	54.000
Egenkapital	6	955.476	867.470
Kreditinstitutter		0	12.054
Leverandører af varer og tjenesteydelser		522.801	475.264
Gæld til nærtstående parter		0	1.000
Skyldig selskabsskat		45.764	19.808
Anden gæld		217.642	265.677
Kortfristet gæld		786.207	773.803
Gældsforpligtelser		786.207	773.803
Passiver		1.741.683	1.641.273
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat		142.006	83.362
Reguleringer	8	56.851	45.967
Ændring i driftskapital	9	14.885	-111.100
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		213.742	18.229
Renteudbetalinger og lignende		-5.093	-4.523
Pengestrømme fra ordinær drift		208.649	13.706
Betalt selskabsskat		-17.670	-44.726
Pengestrømme fra driftsaktivitet		190.979	-31.020
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-1.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		0	-1.000
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-12.054	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	12.054
Betalt udbytte		-54.000	-51.700
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-66.054	-39.646
Ændring i likvider		124.925	-71.666
Likvider 1. oktober		13.672	85.338
Likvider 30. september		138.597	13.672
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		138.597	13.672
Likvider 30. september		138.597	13.672

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med salg af erhvervsbeklædning til erhvervsvirksomheder, foreninger mv.

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	1.065.915	1.048.611
Pensioner	107.662	112.360
Andre omkostninger til social sikring	103.015	89.353
Andre personaleomkostninger	-17.640	0
	1.258.952	1.250.324
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	1.022.779	977.493
Administrationsomkostninger	236.173	272.831
	1.258.952	1.250.324
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	4	4

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	43.626	27.808
Årets udskudte skat	-991	-2.215
	42.635	25.593
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	40.621	23.970
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	2.024	1.637
Afrunding	-10	-14
	42.635	25.593

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. oktober	1.769.000
Kostpris 30. september	1.769.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober	1.769.000
Af- og nedskrivninger 30. september	1.769.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0
Afskrives over	10 år

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. oktober	60.377	158.508
Kostpris 30. september	60.377	158.508
Af- og nedskrivninger 1. oktober	60.377	149.385
Årets afskrivninger	0	9.123
Af- og nedskrivninger 30. september	60.377	158.508
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	0
Afskrives over	3 år	10 år

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	313.470	54.000	867.470
Betalt ordinært udbytte	0	0	-54.000	-54.000
Årets resultat	0	86.706	55.300	142.006
Egenkapital 30. september	500.000	400.176	55.300	955.476

Selskabskapitalen består af 5.000 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Udskudt skatteaktiv

	2019	2018
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	-22.000	-22.000
Låneomkostninger	4.000	5.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	53	44
Overført til udskudt skatteaktiv	17.947	16.956
	0	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	17.947	16.956
Regnskabsmæssig værdi	17.947	16.956

Noter til årsregnskabet

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	5.093	4.523
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	9.123	15.851
Skat af årets resultat	42.635	25.593
	56.851	45.967
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-171.016	-21.815
Ændring i tilgodehavender	187.399	-147.591
Ændring i leverandører m.v.	-1.498	58.306
	14.885	-111.100
	2019	2018
	DKK	DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut, der pr. 30. september 2018 udgør en likvid beholdning på DKK 135.243, er der stillet sikkerhed i ejerpantebrev med pant i driftsmateriel, inventar og goodwill for DKK 500.000.		
Derudover et skadeløshedsbrev vedrørende udstedt virksomhedspant omfattende driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser for DKK 600.000.		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leje af lokaler, samlet årlig leje	105.600	108.800

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul A Erhvervsbeklædning A/S for 2018/19 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 2018/19 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede sam-

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

lede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til kontorhold og lokaler, herunder af- og nedskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpema-

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

terialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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 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.

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

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt udbyttebetaling til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.