
Poul A Erhvervsbeklædning A/S

Toftegade 24, 7900 Nykøbing Mors

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 25 67 83 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 3 /1 2019

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 2017 - 30. september 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 3. januar 2019

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 2017 - 30. september 2018 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 FSR – danske revisorerets Etske 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 2019

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	Spar Nord Bank A/S Kirketorvet 1 7900 Nykøbing Mors

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		1.827.178	1.732.653
Distributionsomkostninger - spec. nr.	2	-1.066.919	-875.747
Administrationsomkostninger	2	-646.781	-584.953
Resultat af ordinær primær drift		113.478	271.953
Finansielle omkostninger		-4.523	-10.785
Resultat før skat		108.955	261.168
Skat af årets resultat	3	-25.593	-59.848
Årets resultat		83.362	201.320

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	54.000	51.700
Overført resultat	29.362	149.620
	83.362	201.320

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		9.123	24.974
Materielle anlægsaktiver	5	9.123	24.974
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.000	0
Finansielle anlægsaktiver		1.000	0
Anlægsaktiver		10.123	24.974
Varebeholdninger		1.037.883	1.016.068
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		498.545	392.899
Andre tilgodehavender		42.500	0
Udskudt skatteaktiv	7	16.956	14.741
Periodeafgrænsningsposter		21.594	22.148
Tilgodehavender		579.595	429.788
Likvide beholdninger		13.672	85.338
Omsætningsaktiver		1.631.150	1.531.194
Aktiver		1.641.273	1.556.168

Balance 30. september

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		313.470	284.108
Foreslået udbytte for regnskabsåret		54.000	51.700
Egenkapital	6	867.470	835.808
Kreditinstitutter		12.054	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		475.264	486.983
Gæld til nærtstående parter		1.000	0
Skyldig selskabsskat		19.808	36.726
Anden gæld		265.677	196.651
Kortfristet gæld		773.803	720.360
Gældsforpligtelser		773.803	720.360
Passiver		1.641.273	1.556.168
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat		83.362	201.320
Reguleringer	8	45.967	86.484
Ændring i driftskapital	9	-111.100	45.758
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		18.229	333.562
Renteudbetalinger og lignende		-4.523	-10.785
Pengestrømme fra ordinær drift		13.706	322.777
Betalt selskabsskat		-44.726	30.735
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-31.020	353.512
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.000	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-122.285
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		12.054	0
Betalt udbytte		-51.700	-50.600
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-39.646	-172.885
Ændring i likvider		-71.666	180.627
Likvider 1. oktober		85.338	-95.289
Likvider 30. september		13.672	85.338
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		13.672	85.338
Likvider 30. september		13.672	85.338

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

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

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	1.048.611	891.903
Pensioner	112.360	96.284
Andre omkostninger til social sikring	89.353	80.633
Andre personaleomkostninger	0	-34.809
	1.250.324	1.034.011
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	977.493	769.403
Administrationsomkostninger	272.831	264.608
	1.250.324	1.034.011
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	4	3

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	27.808	61.754
Årets udskudte skat	-2.215	-1.906
	25.593	59.848
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% / % skat af årets resultat før skat	23.970	57.457
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	1.637	2.400
Afrunding	-14	-9
	25.593	59.848

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	133.534
Årets afskrivninger	0	15.851
Af- og nedskrivninger 30. september	60.377	149.385
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	9.123
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	284.108	51.700	835.808
Betalt ordinært udbytte	0	0	-51.700	-51.700
Årets resultat	0	29.362	54.000	83.362
Egenkapital 30. september	500.000	313.470	54.000	867.470

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

	2018	2017
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	-22.000	-20.000
Låneomkostninger	5.000	5.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	44	259
Overført til udskudt skatteaktiv	16.956	14.741
	0	0

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

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	16.956	14.741
Regnskabsmæssig værdi	16.956	14.741

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	4.523	10.785
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	15.851	15.851
Skat af årets resultat	25.593	59.848
	45.967	86.484
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-21.815	3.551
Ændring i tilgodehavender	-147.591	-59.048
Ændring i leverandører m.v.	58.306	101.255
	-111.100	45.758
	2018	2017
	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 gæld på DKK 12.054, 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	108.800	67.200

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul A Erhvervsbeklædning A/S 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.

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.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet 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.

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,

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 13.500 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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien 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, hjælpematerialer og direkte løn.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel 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 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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel 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 eksklusive 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.