

STAMARKIV



Revision Sjælland
Registreret Revisionsaktieselskab
Stamholmen 175
DK-2650 Hvidovre
Telefon 36 88 50 50
Telefax 36 88 50 40
E-mail: rs@revision-sjaelland.dk
www.revision-sjaelland.dk
CVR: 28 30 97 91

Registrerede revisorer
Ulrik Danmark
Henrik Danmark

*Poul Møller Hansen Holding ApS
Eggerupvej 26
Eggerup
4330 Hvalso*

CVR-nr: 27 48 29 53

*ÅRSRAPPORT
1. juni 2015 - 31. maj 2016*

(13. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31/10 2016

Preben Møller Hansen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning.....	7

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter.....	17

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for Poul Møller Hansen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalso, den 25. oktober 2016

Direktion



Preben Møller Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Poul Møller Hansen Holding ApS

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Poul Møller Hansen Holding ApS for perioden 1. juni 2015 - 31. maj 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Selskabets ledelse har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

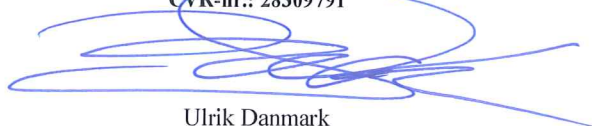
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for perioden 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Hvidovre, den 25. oktober 2016

Revision Sjælland
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 28309791



Ulrik Danmark
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Poul Møller Hansen Holding ApS Ebberupvej 26 Ebberup 4330 Hvalsø
	Telefon: 46 40 86 75
	CVR-nr.: 27 48 29 53
	Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Direktion	Preben Møller Hansen
Pengeinstitut	Danske Bank Finanscenter Sjælland Syd Torvet 6, 3, 4100 Ringsted
Revisor	Revision Sjælland Registreret Revisionsaktieselskab Stamholmen 175, 2. sal 2650 Hvidovre
Ejerforhold	Flemming Møller Hansen, Stestrupvej 194, Stestrup, 4360 Kirke Eskilstrup Preben Møller Hansen, Stengårdsvej 15, Lunderød, 4340 Tølløse
Koncernoversigt	
Moderselskab	Poul Møller Hansen Holding ApS, Holbæk, nom. DKK 125.000
Datterselskab	Poul Møller Hansen ApS, Holbæk, nom. DKK 200.000 Ejerandel 100%

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16 Koncern	2014/15 Koncern	2013/14 Koncern	2012/13 Koncern	2011/12 Koncern
HOVEDTAL					
Resultat af ordinær drift	5.780.174	3.759.622	2.342.240	1.799.106	1.366.635
Resultat af finansielle poster	-508.833	-171.703	-323.450	-209.338	-238.578
Årets resultat	4.089.453	2.867.018	1.624.672	1.284.237	816.047
Balancesum	54.410.084	49.338.279	45.318.627	43.284.443	39.891.739
Egenkapital	30.858.278	26.868.625	24.001.607	22.376.935	21.140.998
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet	13.248.965	10.488.486	3.011.068	8.717.210	3.211.413
- fra investeringsaktivitet	-3.525.588	-805.325	1.246.070	-6.781.982	-6.028.072
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-9.144.158	-845.325	-2.348.930	-7.028.703	-6.732.458
- fra finansieringsaktivitet	-2.977.399	-1.487.500	-2.169.240	-2.929.192	-2.225.980
Antal personer beskæftiget					
	61	54	51	46	41
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	10,6	7,6	5,2	4,2	3,4
Soliditetsgrad	56,7	54,5	53,0	51,7	53,0
Forrentning af egenkapital	14,2	11,3	7,0	5,9	3,9

LEDELSESBERETNING

Selskabets og koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed som holdingselskab samt gennem datterselskaber at drive vognmandsforretninger.

Selskabet ejer kapitalandele i følgende 100% ejede dattervirksomhed:

- Poul Møller Hansen ApS

Den primære aktivitet foregår i driftsselskabet, Poul Møller Hansen ApS, hvor hovedaktiviteten er vejgodstransport.

Usædvanlige forhold

Der vurderes ikke i regnskabsåret at have været usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregningen eller målingen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der vurderes ikke at være væsentlige usikkerheder forbundet med indregning og måling.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for koncernen udgør t.kr. 4.089 mod t.kr. 2.867 året før. Resultatet er lidt bedre end forventet, og anses derfor af ledelsen som værende tilfredsstillende.

Driftsselskabet har gennem den seneste årrække formået løbende at øge omsætningen, som både har medført stigende driftsresultater og en højere afkastningsgrad. Transportbranchen har generelt oplevet fremgang i takt med den seneste positive udvikling i markedsøkonomien, og dette opsving har bidraget positivt til selskabets vækstmuligheder.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabets resultater er i høj grad afhængig af konjunkturforskel samt effektiv udnyttelse og tilpasning af arbejdskapaciteten.

Ledelsen har positive forventninger til fremtiden, og forventer fortsat at skabe resultater i tilsvarende niveau for regnskabsåret 2016/2017.

Selskabets videnressourcer

Der vurderes ikke at forhold omkring videnressourcer, har særlig betydning for den fremtidige indtjening.

Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Der vurderes ikke at være særlige forretningsmæssige eller finansielle risici ud over almindeligt forekommende risici indenfor branchen.

Generelt for branchen er det et prisfølsomt marked, hvor marginalerne er små og konkurrencen er hård. Selskabet har gennem kvalitet og et tilpasset kundesegment dog historisk formået at undgå forretningsmæssige problemer.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf

Virksomheden bestræber sig på, at transport skal foregå så miljøvenligt som muligt, og man sørger derfor som minimum for at opfylde lovgivningens krav på miljøområdet, samt at udnytte lastbilernes kapacitet så hensigtsmæssigt som muligt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Filialer i udlandet

Selskabet har ikke filialer i udlandet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Poul Møller Hansen Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 101 er der ikke udarbejdet hoved- og nøgletal for moderselskabet.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 tilbageforsler 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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Poul Møller Hansen Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

Begrundelsen for den forlængede afskrivningsperiode jf. årsregnskabsloven § 53, stk. 2, nr. 1 c er, at der er foretaget en konkret vurdering af levetiden for den bogførte goodwill med udgangspunkt i koncernens indtjeningsprofil.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af goodwill opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsmkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0 %
Tekniske anlæg og maskiner	5 - 15 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsmkostninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

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. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i moderselskabets balance til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshæder med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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 afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes omkostninger, der kan henføres til regnskabsåret, men som er faktureret i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen

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 minus 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 ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat for finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

RESULTATOPGØRELSE
1. JUNI 2015 - 31. MAJ 2016

	2015/16 Koncern	2014/15 Koncern	2015/16 Moder	2014/15 Moder
BRUTTOFORTJENESTE.....	42.630.411	36.326.033	-2.375	0
1 Personaleomkostninger.....	-30.965.485	-28.081.574	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-5.673.926	-4.484.837	0	0
Andre driftsomkostninger	-210.826	0	0	0
DRIFTSRESULTAT	5.780.174	3.759.622	-2.375	0
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	3.903.297	2.378.707
Andre finansielle indtægter	195.919	201.418	194.920	86.573
2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	472.707	611.643
Andre finansielle omkostninger.....	-704.752	-373.121	-425.367	-58.758
RESULTAT FØR SKAT.....	5.271.341	3.587.919	4.143.182	3.018.165
3 Skat af årets resultat.....	-1.181.888	-720.901	-53.729	-151.147
ÅRETS RESULTAT	4.089.453	2.867.018	4.089.453	2.867.018
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING				
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	101.200	99.800	101.200	99.800
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.529.831	0
Overført resultat	3.988.253	2.767.218	1.458.422	2.767.218
DISPONERET I ALT.....	4.089.453	2.867.018	4.089.453	2.867.018

BALANCE PR. 31. MAJ 2016

AKTIVER

	2016 Koncern	2015 Koncern	2016 Moder	2015 Moder
4 Goodwill	250.000	370.000	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	250.000	370.000	0	0
5 Grunde og bygninger	1.558.063	1.587.452	0	0
5 Produktionsanlæg og maskiner.....	20.740.040	18.345.889	0	0
5 Indretning af lejede lokaler.....	48.102	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	22.346.205	19.933.341	0	0
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	14.497.214	10.593.917
Deposita.....	10.700	10.700	0	0
Finansielle anlægsaktiver	10.700	10.700	14.497.214	10.593.917
ANLÆGSAKTIVER.....	22.606.905	20.314.041	14.497.214	10.593.917
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	11.195.978	14.377.700	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	0	0	13.638.062	12.981.243
Selskabsskat.....	0	0	0	0
Andre tilgodehavender.....	2.342	51.500	0	0
7 Periodeafgrænsningsposter.....	919.037	814.359	9.291	25.290
Tilgodehavender.....	12.117.357	15.243.559	13.647.353	13.006.533
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.841.002	2.681.837	1.841.002	2.681.837
Værdipapirer og kapitalandele	1.841.002	2.681.837	1.841.002	2.681.837
Likvide beholdninger.....	17.844.820	11.098.842	3.303.600	1.922.164
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	31.803.179	29.024.238	18.791.955	17.610.534
AKTIVER.....	54.410.084	49.338.279	33.289.169	28.204.451

BALANCE PR. 31. MAJ 2016

PASSIVER

	2016 Koncern	2015 Koncern	2016 Moder	2015 Moder
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.529.831	0
Overført resultat	30.632.078	26.643.825	28.102.247	26.643.825
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	101.200	99.800	101.200	99.800
8 EGENKAPITAL	30.858.278	26.868.625	30.858.278	26.868.625
9 Hensættelse til udskudt skat	2.072.524	2.368.314	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER	2.072.524	2.368.314	0	0
Prioritetsgæld	595.652	616.600	0	0
Leasingforpligtelser.....	3.561.638	1.831.781	0	0
Selskabsskat	1.450.455	1.241.235	1.450.455	1.241.235
10 Langfristede gældsforpligtelser	5.607.745	3.689.616	1.450.455	1.241.235
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	1.534.336	1.658.817	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.322.948	8.009.906	8.000	8.000
11 Selskabsskat	83.775	839	83.775	839
Anden gæld.....	2.529.562	3.227.730	238	0
12 Periodeafgrænsningsposter.....	869.795	958.039	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	2.531.121	2.556.393	888.423	85.752
Kortfristede gældsforpligtelser	15.871.537	16.411.724	980.436	94.591
GÆLDSFORPLIGTELSER	21.479.282	20.101.340	2.430.891	1.335.826
PASSIVER.....	54.410.084	49.338.279	33.289.169	28.204.451
13 Eventualposter mv.				
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
15 Nærtstående parter				

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015/16 Koncern	2014/15 Koncern
Årets resultat	4.089.453	2.867.018
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.673.926	4.484.837
16 Andre reguleringer.....	1.711.547	852.604
Ændring af driftskapital	3.468.394	2.811.194
Pengestrømme fra drift før renter.....	14.943.320	11.015.653
Renteindbetalinger og lignende.....	195.919	201.418
Renteudbetalinger.....	-704.752	-373.121
Pengestrømme fra ordinær drift	14.434.487	10.843.950
Betalt selskabsskat.....	-1.185.522	-355.464
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.248.965	10.488.486
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.144.158	-845.325
Salg af materielle anlægsaktiver.....	5.618.570	40.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-3.525.588	-805.325
Afdrag langfristet gæld.....	-2.877.599	-1.487.500
Udbetalt udbytte	-99.800	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.977.399	-1.487.500
Ændring i likvider	6.745.978	8.195.661
Likvide midler, primo.....	11.098.842	2.903.181
Likvide midler, ultimo	17.844.820	11.098.842

NOTER

	2015/16 Koncern	2014/15 Koncern		2015/16 Moder	2014/15 Moder
1 Personaleomkostninger					
Antal personer beskæftiget.....	61	54			
Lønninger.....	26.400.944	24.038.550			
Pensioner.....	3.932.404	3.419.873			
Andre omkostninger til social sikring.....	632.137	623.151			
Personaleomkostninger i alt	30.965.485	28.081.574			
Selskabets ledelse omfatter udelukkende én direktør, så med henvisning til ÅRL § 98 b, stk. 3 nr. 2 er oplysninger om vederlag til ledelsen udeladt.					
2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder					
Renter, omsætningsaktiver	472.707	611.643			
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder i alt	472.707	611.643			
3 Skat af årets resultat	2015/16 Koncern	2014/15 Koncern	2015/16 Moder	2014/15 Moder	
Skat af årets resultat.....	1.477.678	1.237.975	53.729	151.147	
Regulering af eventualskatter.....	-295.790	-517.074	0	0	
Skat af årets resultat i alt.....	1.181.888	720.901	53.729	151.147	

NOTER

	Goodwill		
4 Immaterielle anlægsaktiver			
Koncern			
Kostpris, primo.....			1.200.000
			<hr/>
Kostpris 31. maj 2016			1.200.000
			<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo			-830.000
Årets af-/nedskrivninger			-120.000
			<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. maj 2016			-950.000
			<hr/>
Immaterielle anlægsaktiver i alt.....			250.000
			<hr/> <hr/>
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler
5 Materielle anlægsaktiver			
Koncern			
Kostpris, primo.....	1.788.284	51.398.376	0
Tilgang i årets løb.....	0	13.546.058	60.127
Afgang i årets løb	0	-12.681.889	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. maj 2016	1.788.284	52.262.545	60.127
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	-200.831	-33.052.487	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	7.042.493	0
Årets af-/nedskrivninger	-29.390	-5.512.511	-12.025
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. maj 2016	-230.221	-31.522.505	-12.025
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt.....	1.558.063	20.740.040	48.102
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Heraf finansielle leasingaktiver	0	6.905.381	0

NOTER

	2016 Moder	2015 Moder
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo.....	10.593.917	8.215.210
Tilgang i årets løb.....	3.903.297	2.378.707
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. maj 2016	14.497.214	10.593.917
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016	14.497.214	10.593.917

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel
Poul Møller Hansen ApS, Holbæk kommune	100%

	2016 Koncern	2015 Koncern
7 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	785.370	684.611
Periodisering, ikke tilskrevne renter	9.292	25.293
Forudbetalt leasingafgift	124.375	104.455
	<hr/>	<hr/>
Periodeafgrænsningsposter i alt	919.037	814.359

Posten "periodeafgrænsningsposter" omfatter periodisering af forsikringspræmier, vægtafgift og vejbenyttelsesafgift samt kontingenter.

Vægtafgift og vejbenyttelsesafgift:	TDKK 605
Forsikringspræmier:	TDKK 133
Øvrige:	TDKK 47

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
8 Egenkapital				
Moder				
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.529.831	2.529.831
Overført resultat	26.643.825	0	1.458.422	28.102.247
Forslag til udbytte for regnskabsåret	99.800	-99.800	101.200	101.200
	<u>26.868.625</u>	<u>-99.800</u>	<u>4.089.453</u>	<u>30.858.278</u>

8 Egenkapital				
Koncern				
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	0
Overført resultat	26.643.825	0	3.988.253	30.632.078
Forslag til udbytte for regnskabsåret	99.800	-99.800	101.200	101.200
	<u>26.868.625</u>	<u>-99.800</u>	<u>4.089.453</u>	<u>30.858.278</u>

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
9 Udskudt skat			
Koncern			
Immaterielle anlægsaktiver	250.000	0	250.000
Materielle anlægsaktiver	22.346.205	8.009.495	14.336.710
Omsætningsaktiver	31.803.179	31.894.152	-90.973
Leasingforpligtelse	-5.075.174	0	-5.075.174
	<u>43.716.465</u>	<u>37.857.540</u>	<u>9.420.563</u>
Hensættelse til udskudt skat.....			<u><u>2.072.524</u></u>

NOTER

			2016 Koncern	2015 Koncern
10	Langfristede gældsforpligtelser	Gæld i alt primo		
	Koncern	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
	Prioritetsgæld	636.600	20.800	512.452
	Leasingforpligtelser	3.470.598	1.513.536	0
	Selskabsskat	1.241.235	0	0
		<u>5.348.433</u>	<u>1.534.336</u>	<u>512.452</u>
		2016	2016	2015
		Koncern	Koncern	Moder
11	Selskabsskat			
	Selskabsskat, primo	839	77.225	839
	Selskabsskat overført fra langfristet gæld	1.241.235	278.614	1.241.235
	Overført fra datterselskaber	0	0	0
	Betalt indkomstskat i regnskabsåret	76.386	0	76.386
	Betalt ordinær acontoskat	0	-355.000	0
	Betalt frivillig acontoskat	-1.234.685	0	-1.234.685
		<u>83.775</u>	<u>839</u>	<u>839</u>
			2016	2015
			Koncern	Koncern
12	Periodeafgrænsningsposter			
	Periodeafgrænsningsposter		869.795	958.039
			<u>869.795</u>	<u>958.039</u>

Posten omfatter periodisering af udgifter til fremmede fragtmænd for kørsel udført i maj men faktureret efter balancedato samt periodisering af øvrige variable udgifter.

Fremmede fragtmænd: TDKK 865
 Øvrige variable udgifter: TDKK 5

13 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

NOTER

	2016	2015	2016	2015
	Koncern	Koncern	Moder	Moder
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Koncern				
Til sikkerhed for gæld til Total Kredit er der tinglyst pantebrev TDKK. 790 i ejendommen beliggende Ebberupvej 18, 4330 Hvalso. Ejendommens værdi er indregnet i balancen med TDKK 1.558.				
Moderselskab				
Ingen.				
15 Nærtstående parter				
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:				
Bestemmende indflydelse				
Direktør Preben Møller Hansen Stengårdsvej 15 4340 Tølløse				
Transaktioner				
Der er ikke sket koncernintern samhandel. Koncerninterne transaktioner omfatter således rutinemæssige transaktioner som udbytte, renter af koncernintern mellemregning samt udbytte.				
Der er sket samhandel med ledelsen og dennes virksomhed, som er sket til markedsmæssige vilkår.				
16 Andre reguleringer				
Andre finansielle indtægter		-195.919		-201.418
Andre finansielle omkostninger		704.752		373.121
Skat af årets resultat.....		1.181.888		720.901
Gevinst ved salg af anlægsaktiver		-190.000		-40.000
Tab ved salg af anlægsaktiver		210.826		0
Andre reguleringer i alt.....		1.711.547		852.604